



PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk

**Laporan Keuangan/*Financial Statement*
Untuk Periode Yang Berakhir Pada Tanggal/
For The Period Ended
30 September 2024/*September 30, 2024***

**DAFTAR ISI/
CONTENTS**

	Halaman/ <i>Page</i>	
Surat Pernyataan Direksi		<i>Directors ' Statement Letter</i>
Laporan Posisi Keuangan	1 - 2	<i>Statements of Financial Position</i>
Laporan Laba Rugi dan Penghasilan Komprehensif Lain	3	<i>Statements of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>
Laporan Perubahan Ekuitas	4	<i>Statements of Changes in Equities</i>
Laporan Arus Kas	5	<i>Statements of Cash Flows</i>
Catatan atas Laporan Keuangan	6 - 52	<i>Notes to the Financial Statements</i>

PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk
LAPORAN POSISI KEUANGAN
UNTUK PERIODE DAN TAHUN YANG BERAKHIR
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2024 DAN 31 DESEMBER 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan berbeda)

PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITIONS
FOR THE PERIOD AND YEAR ENDED
SEPTEMBER 30, 2024 AND DECEMBER 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan / Notes	30 Sept 2024	31 Des 2023	
ASET				ASSETS
Kas dan setara kas	2i,4	3.045.155.811	71.690.514.795	Cash and cash equivalents
Piutang pembiayaan investasi	2f,2g,5	345.017.354.726	226.240.061.146	Investment financing receivables
Pihak ketiga - setelah dikurangi pendapatan yang belum diakui dan cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp27.461.150.072 pada 30 September 2024 dan Rp28.974.566.171 pada 31 Desember 2023				Third party - net unrecognized income and allowance for impairment losses of Rp27,461,150,072 as of September 30, 2024 and Rp28,974,566,171 as of December 31, 2023
Piutang pembiayaan multiguna	2g,2h,6	53.412.610.107	75.355.458.477	Multipurpose financing receivables
Pihak ketiga - setelah dikurangi pendapatan yang belum diakui dan cadangan kerugian penurunan nilai sebesar Rp13.634.132.229 pada 30 September 2024 dan Rp15.045.609.977 pada 31 Desember 2023				Third party - net unrecognized income and allowance for impairment losses of Rp13,634,132,229 as of September 30, 2024 and Rp15,045,609,977 as of December 31, 2023
Biaya dibayar dimuka	2j,7	414.207.000	414.207.000	Prepaid expenses
Pajak dibayar dimuka	3c,15a	114.016.818	44.977.606	Prepaid taxes
Aset sewaan	2k,3b,8	281.542.966	450.468.745	Leased assets
Dikurangi akumulasi penyusutan Rp2.151.407.034 pada 30 September 2024 dan Rp1.982.481.255 pada 31 Desember 2023				Less accumulated depreciation Rp2,151,407,034 as of September 30, 2024 and Rp1,982,481,255 as of December 31, 2023
Aset tetap	2k,3b,9	52.471.450.899	49.260.440.143	Fixed assets
Dikurangi akumulasi penyusutan Rp13.469.107.445 pada 30 September 2024 dan Rp12.657.654.955 pada 31 Desember 2023				Less accumulated depreciation Rp13,469,107,445 as of September 30, 2024 and Rp12,657,654,955 as of December 31, 2023
Aset lain-lain	10	410.382.785	411.382.785	Other assets
Aset pajak tangguhan	3c,15c	3.666.027.451	3.666.027.451	Deferred tax assets
JUMLAH ASET		458.832.748.563	427.533.538.148	TOTAL ASSETS

Catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

The accompanying notes to the financial statements which are an integrated part of the financial statements taken as a whole

PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk
LAPORAN POSISI KEUANGAN
UNTUK PERIODE DAN TAHUN YANG BERAKHIR
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2024 DAN 31 DESEMBER 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan berbeda)

PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk
STATEMENTS OF FINANCIAL POSITIONS
FOR THE PERIOD AND YEAR ENDED
SEPTEMBER 30, 2024 AND DECEMBER 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	30 Sept 2024	31 Des 2023	
LIABILITAS				LIABILITIES
Pinjaman yang diterima	2d,11	42.288.413.261	32.581.923.047	Loans received
Angsuran diterima dimuka	12	3.172.150.917	3.573.162.308	Installment received in advance
Beban akrual	2d,13	-	40.000.000	Accrued expenses
Utang lain-lain	2d,14	3.772.857.931	3.383.323.796	Other payables
Utang pajak	3c,15b	3.023.451.698	3.124.411.405	Taxes payables
Jaminan aset sewaan	2e,8	217.560.000	217.560.000	Lease assets quarantine
Liabilitas imbalan kerja	2o,25	7.359.548.309	7.359.548.309	Employee benefits liabilities
JUMLAH LIABILITAS		59.833.982.116	50.279.928.865	TOTAL LIABILITIES
EKUITAS				EQUITIES
Modal saham	16	40.000.000.000	40.000.000.000	Share capital
Agio saham	17	6.509.000.000	6.509.000.000	Share agio
Saldo laba	18			Retained earnings
Sudah ditentukan penggunaannya		8.000.000.000	8.000.000.000	Appropriated
Belum ditentukan penggunaannya		344.489.766.447	322.744.609.283	Unappropriated
JUMLAH EKUITAS		398.998.766.447	377.253.609.283	TOTAL EQUITIES
JUMLAH LIABILITAS DAN EKUITAS		458.832.748.563	427.533.538.148	TOTAL LIABILITIES AND EQUITIES

Catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

The accompanying notes to the financial statements which are an integrated part of the financial statements taken as a whole

PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk
LAPORAN LABA RUGI DAN
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2024 DAN 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan berbeda)

PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk
STATEMENTS OF PROFIT OR LOSS AND
OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2024 AND 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	Catatan/ Notes	30 Sept 2024	30 Sept 2023	
PENDAPATAN				INCOME
Pendapatan usaha:				Operating income:
Pembiayaan investasi	2l,19	34.781.129.684	28.292.347.592	Investment financing
Pembiayaan multiguna	2l,20	8.551.070.856	9.156.918.562	Multipurpose financing
Sewa operasi	2l,21	291.998.259	364.538.328	Operating leases
Jumlah pendapatan usaha		43.624.198.799	37.813.804.482	Total operating income
Pendapatan lain-lain	22	1.099.192.985	1.627.249.515	Other income
Jumlah pendapatan		44.723.391.784	39.441.053.997	Total income
BEBAN USAHA				OPERATING EXPENSES
Beban administrasi dan umum	2l,23	15.101.497.409	15.412.617.233	General and administration expenses
Beban bunga pinjaman	2l,24	2.404.428.363	308.888.304	Loan interest expenses
Jumlah beban usaha		17.505.925.772	15.721.505.537	Total operating expenses
LABA SEBELUM MANFAAT (BEBAN) PAJAK PENGHASILAN		27.217.466.012	23.719.548.460	INCOME BEFORE INCOME TAX BENEFIT (EXPENSES)
MANFAAT (BEBAN) PAJAK PENGHASILAN				INCOME TAX BENEFIT (EXPENSES)
Pajak kini	3c,15b	(5.472.308.848)	(4.672.261.033)	Current tax
Pajak tangguhan	3c,15c	-	-	Deferred tax
JUMLAH BEBAN PAJAK PENGHASILAN		(5.472.308.848)	(4.672.261.033)	TOTAL INCOME TAX EXPENSES
LABA PERIODE BERJALAN		21.745.157.164	19.047.287.427	PROFIT FOR THE PERIOD
PENGHASILAN KOMPREHENSIF LAIN				OTHER COMPREHENSIVE INCOME
Pos yang tidak akan direklasifikasi ke laba rugi				Item not to be reclassified to profit or loss
Pengukuran kembali imbalan pasca kerja		-	-	Remeasurement of post employee benefits
Dampak pajak terkait		-	-	Tax related impacts
Penghasilan komprehensif lain setelah pajak		-	-	Total comprehensive income after tax
JUMLAH PENGHASILAN KOMPEHENSIF PERIODE BERJALAN		21.745.157.164	19.047.287.427	TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE PERIOD
LABA PER SAHAM DASAR (Nilai Penuh)		27,18	23,81	BASIC EARNINGS PER SHARE (Full Amount)

Catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

The accompanying notes to the financial statements which are an integrated part of the financial statements taken as a whole

PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk
LAPORAN PERUBAHAN EKUITAS
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2024 DAN 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan berbeda)

PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk
STATEMENTS OF CHANGES IN EQUITIES
FOR THE PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2024 AND 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

Uraian	Modal saham / Share capital	Agio saham / Share agio	Sudah ditentukan / Appropriated	Belum ditentukan / Unappropriated	Jumlah ekuitas / Total Equity	Description
Saldo per 1 Januari 2023	40.000.000.000	6.509.000.000	8.000.000.000	296.553.031.033	351.062.031.033	Balance as of January 1, 2023
Laba bersih	-	-	-	19.047.287.427	19.047.287.427	Net profit
Saldo akhir per 30 September 2023	40.000.000.000	6.509.000.000	8.000.000.000	315.600.318.460	370.109.318.460	Balance as of September 30, 2023
Saldo per 1 Januari 2024	40.000.000.000	6.509.000.000	8.000.000.000	322.744.609.283	377.253.609.283	Balance as of January 1, 2024
Laba bersih	-	-	-	21.745.157.164	21.745.157.164	Net profit
Saldo akhir per 30 September 2024	40.000.000.000	6.509.000.000	8.000.000.000	344.489.766.447	398.998.766.447	Balance as of September 30, 2024

Catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

The accompanying notes to financial statements which are an integrated part of the financial statements taken as a whole

PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk
LAPORAN ARUS KAS
UNTUK PERIODE YANG BERAKHIR
TANGGAL 30 SEPTEMBER 2024 DAN 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan berbeda)

PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk
STATEMENTS OF CASH FLOWS
FOR THE PERIODS ENDED
SEPTEMBER 30, 2024 AND 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

	<u>30 Sept 2024</u>	<u>30 Sept 2023</u>	
ARUS KAS DARI AKTIVITAS OPERASI			CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES
Penerimaan pendapatan pembiayaan investasi dan pembiayaan multiguna	883.036.105.060	759.242.398.277	Receipt from investment financing and multipurpose financing income
Penerimaan pendapatan sewa operasi	291.998.259	364.538.328	Receipt from operating lease income
Pembayaran pembiayaan investasi dan pembiayaan multiguna	(935.821.842.019)	(742.569.254.329)	Payments from investment financing and multipurpose financing
Pembayaran bunga pinjaman	(2.404.428.363)	(308.888.304)	Payments for loan interest
Pembayaran kas untuk beban operasi	(12.563.130.460)	(13.250.628.602)	Cash payments for operating expenses
Pembayaran sewa	(1.242.621.000)	(1.188.774.090)	Rent payments
Pembayaran pajak penghasilan	(5.603.892.430)	(5.160.021.904)	Payments of income tax
Arus kas bersih diperoleh dari (digunakan untuk) aktivitas operasi	<u>(74.307.810.953)</u>	<u>(2.870.630.624)</u>	Net cash provided by flows (used in) operating activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS INVESTASI			CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES
Penjualan aset tetap	6.000.000	-	Sales of fixed assets
Pembelian aset tetap	(4.050.038.246)	(42.807.367.000)	Purchase of fixed assets
Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas investasi	<u>(4.044.038.246)</u>	<u>(42.807.367.000)</u>	Net cash flows used in investing activities
ARUS KAS DARI AKTIVITAS PENDANAAN			CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES
Penerimaan terkait pinjaman yang diterima	40.978.972.780	30.000.000.000	Proceeds from related to loan received
Pembayaran pinjaman	(31.272.482.565)	(909.205.724)	Payments of loans
Pembayaran utang sewa pembiayaan	-	(58.414.904)	Repayment of finance lease payables
Arus kas bersih digunakan untuk aktivitas pendanaan	<u>9.706.490.215</u>	<u>29.032.379.372</u>	Net cash used in flows financing activities
KENAIKAN (PENURUNAN) BERSIH KAS DAN SETARA KAS	<u>(68.645.358.984)</u>	<u>(16.645.618.252)</u>	INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS
KAS DAN SETARA KAS AWAL PERIODE	<u>71.690.514.795</u>	<u>56.458.816.051</u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD
KAS DAN SETARA KAS AKHIR PERIODE	<u>3.045.155.811</u>	<u>39.813.197.799</u>	CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD

Catatan atas laporan keuangan yang merupakan bagian yang tidak terpisahkan dari laporan keuangan secara keseluruhan

The accompanying notes to the financial statements which are an integrated part of the financial statements taken as a whole

1. U M U M

a. Pendirian Perusahaan

PT Trust Finance Indonesia Tbk (Perusahaan) dahulu PT KIA Asia Finance, didirikan dengan akta Notaris Maria Kristiana Soeharyo, S.H., No. 44, tanggal 12 Februari 1990. Akta pendirian ini telah disetujui oleh Menteri Kehakiman Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. C2-1394.HT.01.01.Th.90, tanggal 13 Maret 1990 dan telah diumumkan dalam Tambahan Berita Negara Republik Indonesia No. 39 tanggal 15 Mei 1990. Anggaran Dasar Perusahaan telah mengalami beberapa kali perubahan, terakhir melalui akta Notaris Rosita Rianauli Sianipar, S.H., M.Kn., No. 1, tanggal 1 Juli 2019, mengenai perubahan Anggaran Dasar dalam rangka menyesuaikan dengan Peraturan Otoritas Jasa Keuangan (OJK) Nomor 35/POJK.05/2018 serta aktifitas jasa keuangan lainnya bukan asuransi dan dana pensiun berdasarkan Klasifikasi Bidang Lapangan Usaha Indonesia (KBLI) Tahun 2017. Akta perubahan ini telah disetujui oleh Menteri Hukum dan Hak Asasi Manusia Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No. AHU - 0037597. AH.01.02. Tahun 2019 tanggal 16 Juli 2019.

Perusahaan memperoleh ijin usaha lembaga pembiayaan dari Menteri Keuangan Republik Indonesia dengan Surat Keputusan No.159/KMK.06/2001, tanggal 3 April 2001 dan telah diperbaharui dengan Surat Keputusan No. Kep-078/KM.6/2003, tanggal 24 Maret 2003. Sesuai dengan pasal 3 Anggaran Dasar Perusahaan, ruang lingkup kegiatan Perusahaan adalah menjalankan usaha di bidang lembaga pembiayaan yaitu Pembiayaan Investasi, Pembiayaan Modal Kerja dan Pembiayaan Multiguna dalam bentuk penyediaan dana atau barang modal yang meliputi sewa pembiayaan, jual dan sewa-balik, anjak piutang, pembelian dengan pembayaran secara angsuran, pembiayaan proyek, pembiayaan infrastruktur, pembiayaan lain setelah terlebih dahulu mendapat persetujuan dari OJK.

Perusahaan berdomisili di Gedung Artha Graha lantai 21, Jalan Jend. Sudirman Kav 52-53, Jakarta Selatan dan memiliki 4 kantor cabang di Jakarta, Surabaya, Medan dan Pekanbaru. Perusahaan memulai operasi komersialnya pada tahun 1991. Perusahaan terdaftar pada KPP Perusahaan Masuk Bursa dengan NPWP Nomor : 01.349.130.3-054.000.

1. G E N E R A L

a. Establishment of the Company

PT Trust Finance Indonesia Tbk (Company), formerly PT KIA Asia Finance, was established with the deed of Notary Maria Kristiana Soeharyo, SH, No. 44, 12 February 1990. This deed of establishment was supported by the Minister of Justice of the Republic of Indonesia with Decree No. C2- 1394.HT.01.01.Th.90, dated 13 March 1990 and has been announced in Supplement to the State Gazette of the Republic of Indonesia No. 39 dated 15 May 1990. The Company's Articles of Association approved several amendments, most recently through Notarial Deed Rosita Rianauli Sianipar, S.H., M.Kn., No.1, 1 July 2019, concerning amendments to the Articles of Association in the context of adjusting to the Financial Services Authority Regulation (OJK) Number 35/POJK.05/2018 as well as other financial service activities not insurance and pension funds based on the Indonesian Business Field Classification (KBLI) Year 2017. This deed of amendment was approved by the Minister of Law and Human Rights of the Republic of Indonesia with Decree No. AHU-0037597.AH.01.02.Tahun 2019 dated 16 July 2019.

The company obtained a financing agency business license from the Minister of Finance of the Republic of Indonesia with Decree No.159/KMK.06/2001, 3 April 2001 and has been updated with Decree No. Kep-078/KM.6/2003, dated 24 March 2003. In accordance with article 3 of the Company's Articles of Association, the scope of its activities is to conduct business in the field of financing and financing institutions, namely Investment Financing, Working Capital Financing and Multipurpose Financing in forms of provision of funds or capital goods which include finance leases, selling and leaseback, factoring, purchases with installment payments, project financing, infrastructure financing, other financing after first obtaining approval from the OJK.

The company is domiciled in Gedung Artha Graha 21st floor, Jalan Jend. Sudirman Kav 52-53, South Jakarta and has 4 branch offices in Jakarta, Surabaya, Medan and Pekanbaru. The Company started its commercial operations in 1991. The company is listed on the KPP of the Company Entering the Exchange with NPWP Number: 01.349.130.3-054.000.

1. U M U M - lanjutan

b. Penawaran Umum Saham Perusahaan

Pada tanggal 8 November 2002, Perusahaan memperoleh pernyataan efektif dari Ketua Badan Pengawas Pasar Modal (BAPEPAM) melalui suratnya No. S-2414/PM/2002 untuk melakukan Penawaran Umum kepada masyarakat atas 100.000.000 saham Perusahaan atau 25% dari jumlah modal yang telah ditempatkan dan disetor penuh sesudah Penawaran Umum tersebut. Nilai nominal per lembar saham adalah Rp100 yang ditawarkan dengan harga penawaran sebesar Rp170 per saham.

Bersamaan dengan pencatatan saham yang berasal dari Penawaran Umum tersebut, Perusahaan mencatatkan seluruh saham yang telah ditempatkan dan disetor penuh atas nama pemegang saham sebelum Penawaran Umum yaitu sebanyak 300.000.000 saham dengan nilai nominal Rp100 setiap saham. Dengan demikian, jumlah saham yang dicatatkan oleh Perusahaan pada Bursa Efek Indonesia adalah sebesar 400.000.000 saham atau 100% dari seluruh jumlah saham yang telah ditempatkan dan disetor penuh sesudah Penawaran Umum. Saham-saham tersebut dicatatkan pada Bursa Efek Indonesia (BEI) pada tanggal 28 November 2002.

Berdasarkan akta Notaris Rosita Rianauli Sianipar, S.H., M.Kn, No. 326 tanggal 15 Juni 2015, para pemegang saham menyetujui pelaksanaan pemecahan nilai nominal saham (stock split) dengan perbandingan 1:2 yaitu dari nilai sebesar Rp100 (nilai penuh) per saham menjadi Rp50 (nilai penuh) per saham, sehingga mengakibatkan peningkatan jumlah saham beredar dari semula sebanyak 400.000.000 saham menjadi 800.000.000 saham.

c. Dewan Komisaris, Direksi, Komite Audit dan Karyawan

Berdasarkan Akta Pernyataan Keputusan Rapat Perusahaan yang dibuat di hadapan Notaris Rosita Rianauli Sianipar, S.H., M.Kn di Jakarta Selatan, No. 10 Tanggal 27 Juni 2018 dan No. 2 tanggal 2 November 2017 maka susunan Dewan Komisaris, Direksi pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023 dan Komite Audit pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023

Dewan Komisaris:

Komisaris Utama
Komisaris Independen

Dewan Direksi

Direktur Utama
Direktur
Direktur

Renee Tang
Ir.Halim Kesuma

Suparman Sulina
Tandijono Koko
Suhiwan Budiyanto

1. G E N E R A L - continued

b. Public Offering of Company Shares

On 8 November 2002, the Company received effective approval from the Chair of the Capital Market Supervisory Agency (BAPEPAM) through its letter No. S-2414/PM/2002 to conduct a Public Offering to the public of 100,000,000 Company shares or 25% of the total issued and paid-up capital of the Public Offering. The nominal value per share is Rp100 offered at an offer price of Rp170 per share.

Along with the listing of shares originating from the Public Offering, the Company listed all shares that have been issued and fully paid in the name of the shareholders before the Public Offering of 300,000,000 shares with a nominal value of Rp100 per share. Therefore, the number of shares listed by the Company on the Indonesia Stock Exchange is 400,000,000 shares or 100% of the total number of shares that have been issued and fully paid after the Public Offering. These shares were listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) on 28 November 2002.

Based on the notarial deed of Rosita Rianauli Sianipar, S.H., M.Kn, No. 326 dated 15 June 2015, the shareholders approved the implementation of a stock split with a ratio of 1:2, from the value of Rp100 (full amount) per share to Rp50 (full value) per share, resulting in an increase in the number of shares outstanding from the original 400,000,000 shares to 800,000,000 shares.

c. Board of Commisioners, Directors, Audit Committee and Employees

Based on the Deed of Decree of the Meeting of the Company that was made before Notary Rosita Rianauli Sianipar, S.H., M.Kn in South Jakarta, No. 10 27 June 2018 and No. 2 dated 2 November 2017 the composition of the Board of Commissioners, Directors as at September 30, 2024 and December 31, 2023 and Audit Committee as at September 30, 2024 and 31 December

Board of Commissioners:

President Commissioner
Independent Commissioner

Board of Director

President Director
Director
Director

1. U M U M - lanjutan

c. Dewan Komisaris, Direksi, Komite Audit dan Karyawan - lanjutan

Komite Audit

Ketua

Anggota

Anggota

Ir.Halim Kesuma *)

Wifin Supinawati

Wira Natapraja

*) Merangkap sebagai Komisaris Independen

Berdasarkan Surat Keputusan Dewan Komisaris Perusahaan No. 001/SKDEKOM-TFI/VII/23 tanggal 12 Juli 2023, susunan Komite Audit Perusahaan adalah sebagai berikut:

Komite Audit

Ketua

Anggota

Anggota

Ir.Halim Kesuma *)

Wikky

Dewi Sriati

*) Merangkap sebagai Komisaris Independen

Berdasarkan Surat Keputusan No. 002/TFIDIR/I/16 tanggal 22 Januari 2016, Sekretaris Perusahaan adalah Windy Wijaya.

Pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023, jumlah karyawan tetap Perusahaan masing-masing adalah 62 dan 60 orang karyawan.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI

a. Pernyataan Kepatuhan

Manajemen bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan. Laporan keuangan telah disusun sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia yang mencakup Pernyataan Standar Akuntansi Keuangan (PSAK) dan Interpretasi Standar Akuntansi Keuangan (ISAK) yang dikeluarkan oleh Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia dan Peraturan Badan Pengawas Pasar Modal dan Lembaga Keuangan (BAPEPAM-LK) yang fungsinya dialihkan kepada Otoritas Jasa Keuangan (OJK) sejak tanggal 1 Januari 2013 No. VIII.G.7., tentang "Penyajian dan Pengungkapan Laporan Keuangan Emiten atau Perusahaan Publik" yang terdapat dalam Lampiran Keputusan Ketua BAPEPAM-LK No. KEP-347/BL/2012 tanggal 25 Juni 2012.

1. G E N E R A L - continued

c. Board of Commisioners, Directors, Audit Committee and Employees - continued

Audit Committee

Chairman

Member

Member

*) Concurrently serving as an Independent Commissioner

Based on Board of Commissioners Decree of the Company No. 001/SKDEKOM-TFI/VII/23 dated 12 July 2023, the composition of Audit Committee, are as follows:

Audit Committee

Chairman

Member

Member

*) Concurrently serving as an Independent Commissioner

Based on Decree No. 002/TFI-DIR/I/16 dated 22 January 2016, the Corporate Secretary is Windy Wijaya.

As of 30 September 2024 and 31 December 2023, the total number of permanent employees of the Company were 62 and 60 employees.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

a. Statement of Compliance

Management is responsible for the preparation and presentation of financial statements. The financial statements have been prepared in accordance with Financial Accounting Standards in Indonesia which include Statement of Financial Accounting Standards (PSAK) and Interpretation of Financial Accounting Standards (ISAK) issued by the Indonesian Institute of Accountants Financial Accounting Standards Board and Regulations of the Capital Market and Financial Institution Supervisory Agency (BAPEPAM- LK) whose function was transferred to the Financial Services Authority (OJK) since 1 January 2013 No. VIII.G.7., Concerning "Presentation and Disclosure of Financial Statements of Issuers or Public Companies" contained in Attachment to the Decree of the Chairman of BAPEPAM-LK No. KEP-347/BL/2012 dated 25 June 2012.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan

b. Dasar Penyusunan Laporan Keuangan

Laporan keuangan, kecuali untuk laporan arus kas, disusun berdasarkan pada saat terjadinya (accrual basis) dengan menggunakan konsep biaya perolehan (historical cost), kecuali beberapa akun tertentu disusun berdasarkan pengukuran lain sebagaimana diuraikan dalam kebijakan akuntansi masing-masing akun tersebut.

Laporan arus kas disajikan dengan metode langsung yang diklasifikasikan dalam aktivitas operasi, aktivitas investasi dan aktivitas pendanaan.

Dalam penyusunan laporan keuangan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan di Indonesia, dibutuhkan pertimbangan, estimasi dan asumsi yang mempengaruhi:

- penerapan kebijakan akuntansi;
- jumlah aset dan liabilitas yang dilaporkan, dan pengungkapan atas aset dan liabilitas kontinjensi pada tanggal laporan keuangan;
- jumlah pendapatan dan beban yang dilaporkan selama periode pelaporan.

Walaupun estimasi ini dibuat berdasarkan pengetahuan terbaik manajemen atas kejadian dan tindakan saat ini, hasil aktual mungkin berbeda dengan jumlah yang diestimasi semula.

Estimasi dan asumsi yang digunakan ditelaah secara berkesinambungan. Revisi atas estimasi akuntansi diakui pada periode dimana estimasi tersebut direvisi dan periode-periode yang akan datang yang dipengaruhi oleh revisi estimasi tersebut.

Secara khusus, informasi mengenai hal-hal penting yang terkait dengan ketidakpastian estimasi dan pertimbangan penting dalam penerapan kebijakan akuntansi yang memiliki dampak yang signifikan terhadap jumlah yang diakui dalam laporan keuangan dijelaskan dalam Catatan 3.

Mata uang fungsional dan mata uang pelaporan yang digunakan dalam laporan keuangan adalah Rupiah yang merupakan mata uang fungsional.

c. Perubahan Standar Akuntansi

Dewan Standar Akuntansi Keuangan (DSAK) telah menerbitkan standar baru, amandemen dan interpretasi yang berlaku efektif pada tanggal 1 Januari 2023 sebagai berikut:

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

b. Basis of Preparation of Financial Statements

Financial statements, except for statements of cash flows, are prepared on an accrual basis using the historical cost concept, unless certain accounts are prepared based on other measurements as described in the respective accounting policies.

The statements of cash flows are prepared using the direct method classified in operating activities, investing activities and financing activities.

The preparation of the financial statements in conformity with Indonesian Financial Accounting Standards requires the use of judgments, estimates and assumptions that affect:

- *the application of accounting policies;*
- *the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements;*
- *the reported amounts of income and expenses during the reporting period.*

Although these estimates are based on management's best knowledge of current events and activities, actual results may differ from those estimates.

Estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised and in any future periods affected.

In particular, information about significant areas of estimation uncertainty and critical judgments in applying accounting policies that have significant effect on the amount recognised in the financial statements are described in Note 3.

The functional currency and reporting currency used in the financial statements are Rupiah, which is the functional currency.

c. Changes of Accounting Standards

Financial Accounting Standards Board (DSAK) has issued the following new standards, amendments and interpretations which are effective as at 1 January 2023 as follows:

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan

c. Perubahan Standar Akuntansi - lanjutan

- Amendemen PSAK 1: "Penyajian laporan keuangan tentang pengungkapan kebijakan akuntansi";
- Amendemen PSAK 16: "Aset tetap tentang hasil sebelum penggunaan yang diintensikan";
- Amendemen PSAK 25: "Kebijakan akuntansi, perubahan estimasi akuntansi dan kesalahan tentang definisi estimasi akuntansi";
- Amendemen PSAK 46: "Pajak penghasilan tentang reformasi pajak internasional ketentuan model pilar dua"; dan
- Amendemen PSAK 73 "Sewa" - Liabilitas Sewa pada Transaksi Jual dan Sewa Balik.

Berikut ini adalah standar akuntansi keuangan, perubahan dan interpretasi standar akuntansi keuangan yang berlaku efektif sejak 1 Januari 2024.

- Amendemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan" - Klasifikasi liabilitas lancar atau tidak lancar;
- Amendemen PSAK 1 "Penyajian Laporan Keuangan" - Liabilitas Jangka Panjang dengan Kovenan; dan
- Amendemen PSAK 73: "Sewa" - Liabilitas Sewa pada Transaksi Jual dan Sewa Balik.

Pada bulan April 2022, DSAK-IAI menerbitkan siaran pers dan mengklarifikasi pengatribusian imbalan pada periode jasa untuk program pensiun berbasis Undang-Undang Ketenagakerjaan atau Undang-Undang Cipta Kerja beserta peraturan pelaksanaan (UU Ketenagakerjaan).

Selain atas implementasi siaran pers oleh DSAK IAI mengenai pengatribusian imbalan pada periode jasa, implementasi dari standar-standar tersebut tidak menghasilkan perubahan kebijakan akuntansi Perseroan dan tidak memiliki dampak yang signifikan terhadap jumlah yang dilaporkan di tahun berjalan atau tahun sebelumnya.

d. Instrumen keuangan

Klasifikasi

Perusahaan mengklasifikasikan instrumen keuangan menjadi aset keuangan dan liabilitas keuangan. Instrumen keuangan adalah setiap kontrak yang menimbulkan aset keuangan pada satu entitas dan liabilitas keuangan atau instrumen ekuitas pada entitas lain.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

c. Changes of Accounting Standards - continued

- Amendment to SFAS 1: "Presentation of financial statements on disclosure of accounting policies";
- Amendment to SFAS 16: "Fixed assets on proceeds before intended use";
- Amendment to SFAS 25: "Accounting policy, changes in accounting estimates and errors in the definition of accounting estimates";
- Amendment to SFAS 46: "Income taxes regarding international tax reform - pillar two model rules"; and
- Amendment of SFAS 73 "Leases" - lease liability in a Sale and Leaseback.

The followings are financial accounting standard, amendments and interpretation of financial accounting standard which become effective starting 1 January 2024.

- Amendment to SFAS 1: "Presentation of financial statements" - Classification of Liabilities as Current or Noncurrent;
- Amendment to SFAS 1: "Presentation of financial statement" - Non-current Liabilities with Covenants; and
- Amendment to SFAS 73: "Leases" - Lease Liability in a Sale and Leaseback.

In April 2022, DSAK-IAI has issued a press release and clarified the attribution of benefits to the periods of service for the pension program under the Manpower Act or the Job Creation Law and its implementing regulations (Manpower Act).

Other than the implementation of the press release of DSAK IAI related to attributing benefit to periods of service, the implementation of the above standards did not result in changes to the Company's accounting policies and had no significant impact on the amounts reported for current year or prior year.

d. Financial instrument

Classification

The Company classifies financial instruments into financial assets and financial liabilities. A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan

d. Instrumen keuangan - lanjutan

Aset Keuangan

Perusahaan mengklasifikasikan aset keuangan sesuai dengan PSAK No.71, Instrumen Keuangan, sehingga setelah pengakuan awal aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi, nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain atau nilai wajar melalui laba rugi, dengan menggunakan dua dasar, yaitu:

1. Model bisnis Perusahaan dalam mengelola aset keuangan; dan
2. Karakteristik arus kas kontraktual dari aset keuangan.

Pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023, aset keuangan Perusahaan terdiri dari aset keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi dan aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi.

1. Aset keuangan pada biaya perolehan diamortisasi

Aset keuangan diukur pada biaya perolehan diamortisasi jika kedua kondisi berikut terpenuhi:

- a. Aset keuangan dikelola dalam model bisnis yang bertujuan untuk memiliki aset keuangan dalam rangka mendapatkan arus kas kontraktual; dan
- b. Persyaratan kontraktual dari aset keuangan menghasilkan arus kas pada tanggal tertentu yang semata dari pembayaran pokok dan bunga dari jumlah pokok terutang.

Aset keuangan pada biaya perolehan diamortisasi diukur pada jumlah yang diakui saat pengakuan awal dikurangi pembayaran pokok, ditambah atau dikurangi dengan amortisasi kumulatif menggunakan metode suku bunga efektif yang dihitung dari selisih antara nilai awal dan nilai jatuh temponya, dan dikurangi dengan cadangan kerugian penurunan nilai.

Pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023 kategori ini meliputi kas dan setara kas dan penempatan di bank, investasi jangka pendek dalam bentuk deposito berjangka, piutang pembiayaan multiguna, piutang lain-lain dan aset lain lain.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

d. Financial instrument - continued

Financial Assets

The Company classifies its financial assets in accordance with PSAK No.71, Financial Instruments, that classifies financial assets as subsequently measured at amortized cost, fair value through comprehensive income or fair value through profit or loss, on the basis of both:

1. The Company's business model for managing the financial assets; and
2. The contractual cash flow characteristics of the financial assets

As of September 30, 2024 and December 31, 2023, the Company's financial assets consist of financial assets measured at financial assets measured at amortized cost and fair value through profit or loss.

1. Financial assets at amortized cost

A financial asset shall be measured at amortized cost if both of the following conditions are met:

- a. The financial asset is held within a business model whose objective is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and
- b. The contractual terms of the financial assets give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding

Financial assets at amortized cost are measured at initial amount minus the principal repayments, plus or minus the cumulative amortization using the effective interest method of any difference between that initial amount and the maturity amount, adjusted for allowance for impairment.

As of September 30, 2024 and December 31, 2023, cash and cash equivalents and placement with banks, short-term investments in time deposit, multipurpose financing receivables, other accounts receivable and other assets are classified under this category.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan

d. Instrumen keuangan - lanjutan

Aset Keuangan - lanjutan

2. Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi

Aset keuangan diukur pada nilai wajar melalui laba rugi kecuali aset keuangan tersebut diukur pada biaya perolehan diamortisasi atau pada nilai wajar melalui penghasilan komprehensif lain.

Derivatif juga diklasifikasikan sebagai diukur pada nilai wajar melalui laba rugi, kecuali derivatif yang ditetapkan sebagai instrumen lindung nilai yang efektif.

Aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laba rugi dicatat pada laporan posisi keuangan pada nilai wajarnya. Perubahan nilai wajar langsung diakui dalam laba rugi. Bunga yang diperoleh dicatat sebagai pendapatan bunga, sedangkan pendapatan dividen dicatat sebagai bagian dari pendapatan lain-lain sesuai dengan persyaratan dalam kontrak, atau pada saat hak untuk memperoleh pembayaran atas dividen tersebut telah ditetapkan.

Pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023, Perusahaan tidak memiliki aset keuangan yang diukur pada nilai wajar melalui laporan laba rugi.

Liabilitas Keuangan

Liabilitas keuangan dalam lingkup PSAK No. 71 diklasifikasikan sebagai berikut: (i) liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi, (ii) liabilitas keuangan yang diukur dengan nilai wajar melalui laba rugi atau melalui penghasilan komprehensif lain. Perusahaan menentukan klasifikasi liabilitas keuangan pada saat pengakuan awal.

Pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023, Perusahaan mengklasifikasikan liabilitas keuangan sebagai liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

d. Financial instrument - continued

Financial Assets - continued

2. Financial assets at fair value through profit or loss

A financial asset shall be measured at fair value through profit or loss unless it is measured at amortized cost or at fair value through comprehensive income.

Derivatives are also categorized as fair value through profit or loss unless they are designated as effective hedging instruments.

Financial assets at FVPL are recorded in the statement of financial position at fair value. Changes in fair value are recognized directly in profit or loss. Interest earned is recorded as interest income, while dividend income is recorded as part of other income according to the terms of the contract, or when the right of payment has been established

As of September 30, 2024 and December 31, 2023, the Company has no financial assets measured at fair value through profit or loss.

Financial Liabilities

Financial liabilities within the scope of PSAK No. 71 are classified as follows: (i) financial liabilities at amortized cost, (ii) financial liabilities at fair value through profit and loss (FVPTL) or other comprehensive income (FVOCI). The Company determines the classification of its financial liabilities at initial recognition.

As of September 30, 2024 and December 31, 2023, the Company classifies its financial liabilities as financial liabilities at amortized cost.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan

d. Instrumen keuangan - lanjutan

Liabilitas Keuangan - lanjutan

Liabilitas keuangan yang diukur pada biaya perolehan diamortisasi

Liabilitas keuangan pada biaya perolehan diamortisasi diukur pada jumlah yang diakui saat pengakuan awal dikurangi pembayaran pokok, ditambah atau dikurangi dengan amortisasi kumulatif menggunakan metode suku bunga efektif yang dihitung dari selisih antara nilai awal dan nilai jatuh temponya. Amortisasi suku bunga efektif disajikan sebagai bagian dari beban keuangan dalam laba rugi.

Pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023, kategori ini meliputi pinjaman yang diterima, beban akrual dan liabilitas lain-lain.

Instrumen derivatif diakui sebesar nilai wajarnya pada laporan posisi keuangan. Tagihan dan liabilitas derivatif disajikan sebesar jumlah keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi dari transaksi derivatif, Keuntungan atau kerugian yang belum direalisasi dihitung berdasarkan selisih antara nilai wajar dan nilai kontrak instrumen derivatif pada tanggal laporan posisi keuangan. Nilai wajar ditentukan berdasarkan harga pasar, model penentuan harga, atau harga pasar instrumen lain yang memiliki karakteristik serupa.

Perusahaan hanya melakukan kontrak instrumen keuangan derivatif untuk melindungi eksposur yang mendasarinya ("underlying"). Instrumen keuangan derivatif diukur sebesar nilai wajarnya dan perubahan nilai wajarnya diakui pada laba rugi.

Saling Hapus Instrumen Keuangan

Aset keuangan dan liabilitas keuangan disajikan secara saling hapus dan nilai bersihnya disajikan di dalam laporan posisi keuangan jika terdapat hak yang berkekuatan hukum untuk melakukan saling hapus atas jumlah yang telah diakui tersebut dan ada niat untuk menyelesaikan secara neto, atau merealisasikan aset dan menyelesaikan liabilitas secara simultan.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

d. Financial instrument - continued

Financial Liabilities - continued

Financial liabilities at amortized cost

Financial liabilities at amortized cost is measured at initial amount minus the principal repayments, plus or minus the cumulative amortization using the effective interest method of any difference between that initial amount and the maturity amount. The amortization of the effective interest rate is included in finance costs in profit or loss.

As of September 30, 2024 and December 31, 2023, loans received, accrued expenses and other liabilities are included in this category.

Derivatives are recognized in the statements of financial position at their fair values. Derivative assets and liabilities are presented at the amount of unrealized gains or losses on derivative contracts. The unrealized gains or losses are computed as the difference between the fair value and contract amount of the derivative instrument at the reporting date. Fair value is determined based on market value, pricing models, or quoted prices for instruments with similar characteristics.

The Company only enters into derivative financial instrument contracts in order to hedge underlying exposures. Derivative financial instruments are recognized at their fair values and any changes in fair values are recognized in profit or loss.

Offsetting of Financial Instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and their net values are presented in the statement of financial position if there is a legal right to write off each of the recognized amounts and an intention to settle the net, or realize the assets and settle the liabilities simultaneously.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan

d. Instrumen keuangan - lanjutan

Penurunan Nilai Aset Keuangan

Pada setiap periode pelaporan, Perusahaan menilai apakah risiko kredit dari instrumen keuangan telah meningkat secara signifikan sejak pengakuan awal. Ketika melakukan penilaian, Perusahaan mengacu pada perubahan atas risiko gagal bayar yang terjadi sepanjang perkiraan usia instrumen keuangan daripada perubahan atas jumlah kerugian kredit ekspektasian ("ECL"). Dalam melakukan penilaian, Perusahaan juga membandingkan antara risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat periode pelaporan dengan risiko gagal bayar yang terjadi atas instrumen keuangan pada saat pengakuan awal dan mempertimbangkan kewajaran serta ketersediaan informasi, yang tersedia tanpa biaya atau usaha pada saat tanggal pelaporan terkait dengan kejadian masa lalu, kondisi terkini dan perkiraan atas kondisi ekonomi di masa depan, yang mengindikasikan kenaikan risiko kredit sejak pengakuan awal. Jika pada tanggal pelaporan, risiko kredit atas instrumen keuangan tidak meningkat secara signifikan sejak pengukuran awal, maka Perusahaan akan mengukur cadangan kerugian untuk aset keuangan tersebut sejumlah ECL 12 bulan. Jika risiko kredit atas aset keuangan meningkat secara signifikan, maka pengukuran cadangan kerugian untuk aset keuangan tersebut menggunakan ECL sepanjang umurnya (*lifetime*).

Faktor utama dalam menentukan apakah aset keuangan memerlukan ECL 12 bulan (Tahap 1) atau ECL *lifetime* (Tahap 2) disebut dengan kriteria Peningkatan Signifikan dalam Risiko Kredit (SICR). Penentuan kriteria peningkatan risiko kredit yang signifikan (SICR) memerlukan pengkajian apakah telah terjadi peningkatan risiko kredit yang signifikan pada tanggal pelaporan.

PSAK No.71 mensyaratkan penyertaan informasi tentang kejadian masa lalu, kondisi saat ini, dan perkiraan kondisi ekonomi masa depan. Perkiraan perubahan dalam kerugian kredit yang diharapkan harus mencerminkan, dan secara langsung konsisten dengan, perubahan dalam data terkait yang diobservasi dari periode ke periode. Perhitungan ECL ini membutuhkan estimasi forward-looking dari Probability of Default (PD), Loss Given Default (LGD), dan Exposure at Default (EAD).

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

d. Financial instrument - continued

Impairment of Financial Assets

At each reporting date, the Company assesses whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition. When making the assessment, the Company uses the change in the risk of a default occurring over the expected life of the financial instrument instead of the change in the amount of expected credit losses ("ECL"). To make that assessment, the Company compares the risk of a default occurring on the financial instrument as at the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument as at the date of initial recognition and consider reasonable and supportable information, that is available without undue cost or effort at the reporting date about past events, current conditions and forecasts of future economic conditions, that is indicative of significant increases in credit risk since initial recognition. If at the reporting date, the credit risk of the financial asset has not increased significantly since the initial recognition, the Company measures the loss allowance for the financial asset using 12-months ECL. If the credit risk of the financial asset has increased significantly, the loss allowance for the financial asset is measured using the *lifetime ECL*.

The key factor in determining whether allowance for ECL in a financial asset should be measured using 12-months (Stage 1) or *lifetime ECL* (Stage 2) is the Significant Increase in Credit Risk (SICR). Determining SICR involves assessment of whether there has been a significant increase in credit risk at reporting date.

PSAK No.71 requires inclusion of information about past events, current conditions, and forecasts of future economic conditions. The estimates of changes in expected credit losses should reflect, and be directionally consistent with, changes in related observable data from period to period. The calculation of ECL requires estimation of forward-looking Probability of Default (PD), Loss Given Default (LGD), and Exposure at Default (EAD).

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan

d. Instrumen keuangan - lanjutan

Penurunan Nilai Aset Keuangan - lanjutan

1. Probability of Default ("PD")

Probabilitas yang timbul di suatu waktu dimana debitur mengalami gagal bayar, dikalibrasikan sampai dengan periode 12 bulan dari tanggal laporan (Tahap 1) atau sepanjang umur (Tahap 2 dan 3) dan digabungkan pada dampak asumsi ekonomi masa depan yang memiliki risiko kredit. PD diestimasi pada suatu titik waktu (point in time) dimana hal ini berfluktuasi sejalan dengan siklus ekonomi.

2. Loss Given Default ("LGD")

Kerugian yang diperkirakan akan timbul dari debitur yang mengalami gagal bayar dengan menggabungkan dampak dari asumsi ekonomi masa depan yang relevan dimana hal ini mewakili perbedaan antara arus kas kontraktual yang akan jatuh tempo dengan arus kas yang diharapkan untuk diterima. Perusahaan mengestimasi LGD berdasarkan data historis dari tingkat pemulihan dan memperhitungkan pemulihan yang berasal dari seluruh aset yang dikelola oleh Perusahaan dengan mempertimbangkan asumsi ekonomi masa depan.

3. Exposure of Default ("EAD")

Perkiraan nilai eksposur laporan posisi keuangan pada saat gagal bayar dengan mempertimbangkan bahwa perubahan ekspektasi yang diharapkan selama masa eksposur. Hal ini menggabungkan dampak penarikan fasilitas yang hampir pasti terjadi (committed), pembayaran pokok dan bunga, amortisasi dan pembayaran dipercepat, bersama dengan dampak asumsi ekonomi masa depan.

Penghentian Pengakuan Aset dan Liabilitas Keuangan

1. Aset Keuangan

Aset keuangan (atau bagian dari aset keuangan atau kelompok aset keuangan serupa) dihentikan pengakuannya jika:

- a. hak kontraktual atas arus kas yang berasal dari aset keuangan tersebut berakhir;

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

d. Financial instrument - continued

Impairment of Financial Assets - continued

1. Probability of Default ("PD")

The probability at a point in time that a counterparty will default, calibrated over up to 12 months from the reporting date (Stage 1) or over the lifetime of the product (Stage 2 and 3) and incorporated with the impact of forward looking economic assumptions that have an effect on credit risk. PD estimated at a point in time that means it will fluctuate in line with the economic cycle.

2. Loss Given Default ("LGD")

The loss that is expected to arise on default, incorporating the impact of relevant forward-looking economic assumptions (if any), which represents the difference between the contractual cash flows due and those that the Company expects to receive. The Company estimates LGD based on the historical recovery rates and considers the recovery of all assets managed by the Company, taking into account forward-looking economic assumptions.

3. Exposure of Default ("EAD")

The expected balance sheet exposure at the time of default, taking into account that expected change in exposure over the lifetime of the exposure. This incorporates the impact of drawdowns of committed facilities, repayments of principal and interest, amortization and prepayments, with the impact of forward looking economic assumptions.

Derecognition of Financial Assets and Liabilities

1. Financial Assets

Financial asset (or, where applicable, a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is derecognized when:

- a. the rights to receive cash flows from the asset have expired;

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan

d. Instrumen keuangan - lanjutan

Penghentian Pengakuan Aset dan Liabilitas Keuangan
- lanjutan

- b. Perusahaan tetap memiliki hak untuk menerima arus kas dari aset keuangan tersebut, namun juga menanggung liabilitas kontraktual untuk membayar kepada pihak ketiga atas arus kas yang diterima tersebut secara penuh tanpa adanya penundaan yang signifikan berdasarkan suatu kesepakatan; atau
- c. Perusahaan telah mengalihkan hak kontraktual untuk menerima arus kas dari aset keuangan dan (i) telah secara substansial mengalihkan seluruh risiko dan manfaat atas aset keuangan, atau (ii) secara substansial tidak mengalihkan atau tidak memiliki seluruh risiko dan manfaat atas aset keuangan, namun telah mengalihkan pengendalian atas aset keuangan tersebut.

2. Liabilitas Keuangan

Liabilitas keuangan dihentikan pengakuannya jika liabilitas keuangan tersebut dilepaskan, dibatalkan, atau telah kadaluarsa.

e. Pengukuran Nilai Wajar

Pengukuran nilai wajar didasarkan pada asumsi bahwa transaksi untuk menjual aset atau mengalihkan liabilitas akan terjadi:

- di pasar utama untuk aset atau liabilitas tersebut atau;
- jika tidak terdapat pasar utama, di pasar yang paling menguntungkan untuk aset atau liabilitas tersebut.

Perusahaan harus memiliki akses ke pasar utama atau pasar yang paling menguntungkan pada tanggal

Nilai wajar aset atau liabilitas diukur menggunakan asumsi yang akan digunakan pelaku pasar ketika menentukan harga aset atau liabilitas tersebut, dengan asumsi bahwa pelaku pasar bertindak dalam kepentingan ekonomi terbaiknya.

Pengukuran nilai wajar aset non-keuangan memperhitungkan kemampuan pelaku pasar untuk menghasilkan manfaat ekonomik dengan menggunakan aset dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya, atau dengan menjualnya kepada pelaku pasar lain yang akan menggunakan aset tersebut dalam penggunaan tertinggi dan terbaiknya.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

d. Financial instrument - continued

Derecognition of Financial Assets and Liabilities - continued

- b. the Company retains the right to receive cash flows from the asset, but has assumed an obligation to pay them in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement; or
- c. the Company has transferred its rights to receive cash flows from the asset and either (i) has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (ii) has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

2. Financial Liabilities

A financial liability is derecognized when the obligation under the contract is discharged, cancelled or has expired.

e. Fair Value Measurement

The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- in the principal market for the asset or liability or;
- if the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The Company must have access to the principal or the most advantageous market at the measurement date.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan

e. Pengukuran Nilai Wajar - lanjutan

Ketika Perusahaan menggunakan teknik penilaian, maka Perusahaan memaksimalkan penggunaan input yang dapat diobservasi yang relevan dan meminimalkan penggunaan input yang tidak dapat diobservasi.

Seluruh aset dan liabilitas yang mana nilai wajar aset atau liabilitas tersebut diukur atau diungkapkan, dikategorikan dalam hirarki nilai wajar sebagai berikut:

- Level 1 – Harga kuotasian (tanpa penyesuaian) di pasar aktif untuk aset atau liabilitas yang identik;
- Level 2 – Teknik penilaian dimana level input terendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar dapat diobservasi, baik secara langsung maupun tidak langsung;
- Level 3 – Teknik penilaian dimana level input terendah yang signifikan terhadap pengukuran nilai wajar tidak dapat diobservasi.

Untuk aset dan liabilitas yang diukur pada nilai wajar secara berulang dalam laporan keuangan, maka Perusahaan menentukan apakah telah terjadi transfer di antara level hirarki dengan menilai kembali pengkategorian level nilai wajar pada setiap akhir periode.

f. Piutang Pembiayaan Konsumen

Piutang pembiayaan konsumen terdiri dari pembiayaan modal kerja, pembiayaan investasi dan pembiayaan multiguna. Piutang pembiayaan konsumen diklasifikasikan sebagai aset keuangan yang diukur dengan biaya diamortisasi. Pengakuan, pengukuran awal, pengukuran setelah pengakuan awal, reklasifikasi, penentuan nilai wajar, penurunan nilai dan penghentian pengakuan piutang pembiayaan konsumen mengacu pada Catatan 2d.

Piutang pembiayaan konsumen merupakan jumlah piutang ditambah (dikurangi) biaya (pendapatan) transaksi yang belum diamortisasi dan dikurangi dengan pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui dan penyisihan kerugian penurunan nilai piutang pembiayaan konsumen.

Pendapatan pembiayaan konsumen yang belum diakui merupakan selisih antara jumlah keseluruhan pembayaran angsuran yang akan diterima dari konsumen dan jumlah pokok pembiayaan, ditambah (dikurangi) biaya (pendapatan) transaksi yang belum diamortisasi, yang akan diakui sebagai pendapatan selama jangka waktu kontrak dengan menggunakan metode suku bunga efektif dari piutang pembiayaan konsumen.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

e. Fair Value Measurement - continued

When the Company uses valuation techniques, it maximizes the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy as follows:

- Level 1 - Quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities;
- Level 2 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable;
- Level 3 - Valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

For assets and liabilities that are recognized in the financial statements on a recurring basis, the Company determines whether there are transfers between levels in the hierarchy by re-assessing categorization at the end of each reporting period.

f. Consumer Financing Receivables

Consumer financing receivables consist of working capital financing, investment financing and multipurpose financing. Consumer financing receivables are classified as financial assets measured at amortized cost. Recognition, initial measurement, measurement after initial recognition, reclassification, determination of fair value, impairment and derecognition of consumer financing receivables refer to Note 2d.

Consumer financing receivables are the amount of receivables plus (less) unamortized transaction costs (income) and less unearned consumer financing income and allowance for impairment losses on consumer financing receivables.

Unearned consumer financing income represents the difference between the total installment payments to be received from consumers and the principal amount financed, plus (deducted) unamortized transaction costs (income), which will be recognized as income over the term of the contract using the interest rate method effective from consumer financing receivables.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan

f. Piutang Pembiayaan Konsumen - lanjutan

Biaya (pendapatan) transaksi yang belum diamortisasi, adalah pendapatan administrasi proses pembiayaan dan biaya transaksi yang timbul pertama kali yang terkait langsung dengan pembiayaan konsumen tersebut.

Penyelesaian kontrak sebelum masa pembiayaan konsumen berakhir diberlakukan sebagai pembatalan kontrak pembiayaan konsumen dan keuntungan yang timbul diakui sebagai laba atau rugi tahun berjalan.

Restrukturisasi Kredit

Restrukturisasi pembiayaan konsumen berupa modifikasi persyaratan kredit non substantial yang tidak menghasilkan penghentian pengakuan. Pembiayaan yang direstrukturisasi disajikan sebesar nilai kini atas arus kas kontraktual setelah restrukturisasi yang didiskontokan menggunakan suku bunga efektif awal. Selisih antara jumlah tercatat bruto piutang pembiayaan konsumen pada tanggal restrukturisasi dengan nilai kini arus kas kontraktual setelah restrukturisasi diakui dalam laba rugi.

Setelah restrukturisasi, seluruh arus kas kontraktual dalam persyaratan baru dicatat sebagai pengembalian pokok pembiayaan yang diberikan dan pendapatan bunga sesuai dengan syarat syarat restrukturisasi.

g. Sewa Pembiayaan

Sewa pembiayaan adalah kegiatan pembiayaan dalam bentuk penyediaan barang oleh perusahaan pembiayaan untuk digunakan debitur selama jangka waktu tertentu, yang mengalihkan secara substansial manfaat dan risiko atas barang yang dibiayai.

Jumlah yang terutang dari lessee dalam sewa pembiayaan dicatat sebesar jumlah piutang sewa pembiayaan. Piutang sewa pembiayaan terdiri dari jumlah piutang sewa ditambah nilai residu yang dijamin (harga opsi) yang akan diterima pada akhir masa sewa, dikurangi penghasilan pembiayaan tangguhan, simpanan jaminan, dan cadangan kerugian penurunan nilai.

Selisih antara piutang sewa pembiayaan ditambah nilai residu yang dijamin dengan biaya perolehan aset sewaan dicatat sebagai penghasilan pembiayaan tangguhan dan dialokasikan sebagai pendapatan selama masa sewa berdasarkan suatu tingkat pengembalian berkala yang tetap dari piutang sewa pembiayaan. Perusahaan tidak mengakui pendapatan bunga dari piutang sewa pembiayaan yang telah menunggak pembayaran lebih dari 90 hari. Pendapatan tersebut diakui pada saat pendapatan tersebut diterima.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

f. Consumer Financing Receivables - continued

Unamortized transaction costs (income) are administrative income from the financing process and transaction costs that arise for the first time that are directly related to the consumer financing.

Early termination of a contract is treated as a cancellation of the consumer financing contract and the resulting gain is recognized as profit or loss for the current year.

Credit Restructuring

Restructuring of consumer financing is a non substantial modification of the terms of the loans which does not result in derecognition. Restructured financing are stated at present value of discounted contractual cash flows after restructuring using initial effective interest rate. Differences arising from the gross carrying value of the consumer financing receivables at the time of restructuring with present value of contractual cash flows after restructuring are recognized to profit or loss.

Thereafter, all the contractual cash flows under the new terms shall be accounted for as the repayment of principal and interest income, in accordance with the restructuring scheme.

g. Finance Lease

Finance lease is a financing activity in the form of providing goods by a financing company for use by a debtor for a certain period of time, which transfers substantially the benefits and risks of the items being financed.

Amount due from lessees under finance leases are recorded at the amount of the finance lease receivable. Finance lease receivable consists of the total lease receivables plus the guaranteed residual value (option price) to be received at the end of the lease period, less unearned lease income, security deposits, and allowance for impairment losses.

The difference between the finance lease receivables plus the guaranteed residual value and the acquisition cost of the leased assets is recorded as unearned lease income. This is recognized as finance lease income over the lease period at a periodic rate of return on the finance lease receivables. The Company does not recognize interest income from finance lease receivables which are overdue for more than 90 days. Such interest income is recognized as income when already received.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan

g. Sewa Pembiayaan - lanjutan

Pada awal masa sewa, apabila aset sewaan memiliki nilai residu pada akhir periode sewa, lessee diwajibkan untuk memberikan simpanan jaminan yang akan diperhitungkan dengan nilai aset sewa pada akhir masa sewaan, bila hak opsi dilaksanakan lessee. Apabila hak opsi tidak dilaksanakan, simpanan jaminan tersebut akan dikembalikan kepada lessee.

Apabila aset sewaan dijual kepada lessee sebelum masa sewa berakhir, maka perbedaan harga jual dengan investasi neto pembiayaan dicatat sebagai keuntungan atau kerugian pada saat terjadinya.

h. Pembiayaan Multiguna

Pembiayaan multiguna adalah pembiayaan untuk pengadaan barang dan/atau jasa yang diperlukan oleh debitur untuk pemakaian/ konsumsi dan bukan untuk keperluan usaha (aktivitas produktif) dalam jangka waktu yang diperjanjikan.

Pelunasan sebelum masa pembiayaan multiguna berakhir dianggap sebagai pembatalan perjanjian pembiayaan multiguna dan keuntungan atau kerugian yang timbul diakui dalam laba rugi.

Untuk perjanjian kerjasama pembiayaan bersama dan channelling tanpa jaminan (*without recourse*), piutang pembiayaan multiguna disajikan sebesar porsi jumlah angsuran piutang yang dibiayai oleh Perusahaan (pendekatan neto). Pendapatan pembiayaan multiguna disajikan setelah dikurangi dengan bagian yang merupakan hak bank-bank, dalam rangka transaksi tersebut. Untuk kerjasama penerusan pinjaman multiguna dengan jaminan (*with recourse*), piutang pembiayaan multiguna merupakan seluruh total angsuran dari pelanggan sedangkan kredit yang disalurkan oleh penyedia dana dicatat sebagai utang (pendekatan bruto). Bunga yang dikenakan kepada pelanggan dicatat sebagai bagian dari pendapatan pembiayaan multiguna, sedangkan bunga yang dikenakan penyedia dana dicatat sebagai bagian dari beban pembiayaan.

i. Kas dan Setara Kas

Kas dan setara kas terdiri dari kas, bank dan semua investasi yang jatuh tempo dalam waktu tiga bulan atau kurang sejak tanggal perolehannya dan yang tidak dijaminan serta tidak dibatasi penggunaannya.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

g. Finance Lease - continued

At the inception of the lease, if the leased asset has residual value at the end of the lease period, the lessee is required to make a security deposit which will be applied as payment to the purchase option price of the leased asset at the end of the lease period if the option to purchase is exercised by the lessee. Otherwise, the security deposit will be returned to the lessee at the end of the lease period.

If the leased assets are sold to the lessee before the end of the lease period, the difference between the sales price and the finance lease receivable is recorded as gain or loss at the time of sale.

h. Multipurpose Financing

Multipurpose financing is financing for the procurement of goods and/or services needed by the debtor for usage/consumption and not for business needs (productive activities) within the agreed period.

Early terminations of multipurpose financing contracts are treated as cancellation of the existing contracts and the resulting gains or losses are credited or charged in profit and loss.

For joint financing cooperation and channelling agreement without recourse, multipurpose financing receivables are stated at the total amount of outstanding installment (net approach). Income from multipurpose financing is stated after reducing the banks' portion for the transaction. For channelling agreements (with recourse), multipurpose financing receivables represent all customers' installments and the total facilities financed by creditors are recorded as liability (gross approach). Interest earned from customers is recorded as part of multipurpose financing income, while interest charged by the creditors is recorded as part of financing charges.

i. Cash and Cash Equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash on hand, in banks and all investments with maturities of three months or less from the date of acquisition and which are not used as collateral and are not restricted.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan

j. Biaya Dibayar Dimuka

Biaya dibayar di muka diamortisasi selama manfaat masing-masing biaya dengan menggunakan metode garis lurus (*straight-line method*).

k. Aset Tetap dan Aset Sewaan

Berdasarkan PSAK No. 16 (Revisi 2011) mengenai "Aset Tetap", suatu Perusahaan harus memilih model biaya atau model revaluasi sebagai kebijakan akuntansi pengukuran atas aset tetap. Perusahaan telah memilih untuk menggunakan model biaya sebagai kebijakan akuntansi pengukuran aset tetapnya.

Semua aset tetap disusutkan sejak bulan penggunaan aset tersebut dengan menggunakan metode persentase tetap dari nilai buku (*declining balance method*) berdasarkan taksiran masa manfaat ekonomis aset tetap bersangkutan, kecuali bangunan menggunakan metode garis lurus.

Persentase penyusutan per tahun adalah sebagai berikut:

	Tahun/Year	Tarif/Rate
Bangunan	20	5%
Peralatan kantor	8	25%
Perabotan kantor	4	50%
Kendaraan	4	50%

Hak atas tanah dinyatakan sebesar biaya perolehan dan tidak disusutkan. Sesuai dengan ISAK No. 25, mengenai "Hak atas Tanah", biaya khusus sehubungan dengan perolehan pertama kali hak atas tanah diakui sebagai bagian dari biaya perolehan aset tanah, sedangkan biaya pengurusan perpanjangan hak atas tanah diakui sebagai aset tak berwujud dan diamortisasi sepanjang umur hak atau umur ekonomis tanah, mana yang lebih pendek.

Beban pemeliharaan dan perbaikan dibebankan pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain pada saat terjadinya.

Biaya-biaya lain yang terjadi selanjutnya yang timbul untuk menambah, mengganti atau memperbaiki aset tetap dicatat sebagai biaya perolehan aset jika dan hanya jika besar kemungkinan manfaat ekonomis di masa depan berkenaan dengan aset tersebut akan mengalir ke Perusahaan dan biaya perolehan aset dapat diukur secara andal.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

j. Prepaid Expenses

Prepaid expenses are amortized over the periods benefited by using straight-line method.

k. Fixed Assets and Leases Assets

Based on SFAS No. 16 (Revised 2011) concerning "Fixed Assets", the Company must choose the cost model (cost model) or revaluation model (revaluation model) as an accounting policy for the measurement of fixed assets. The company has chosen to use the cost accounting model for measuring its fixed assets.

All fixed assets are depreciated since the month of use of the asset using the fixed percentage method of book value (declining balance method) based on the estimated useful lives of the assets, except for the building using the straight-line method.

The percentage of depreciation per year is as follows:

	Building
	Office Equipment
	Office Furniture
	Vehicles

Land rights are stated at cost and are not depreciated. In accordance with IFAS No. 25, regarding "Land Rights", special costs related to the first time acquisition of land rights are recognized as part of the acquisition cost of land assets, while the cost of maintaining an extension of land rights is recognized as an intangible asset and amortized over the life of the rights or economic life of the land, which is shorter.

The cost of maintenance and repairs is charged to the statement of profit or loss and other comprehensive income as incurred.

Other costs incurred subsequently incurred in adding, replacing or repairing fixed assets are recorded as acquisition costs if and only if it is probable that future economic benefits relating to the assets will flow to the Company and the cost of the assets can be measured reliably.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan

k. Aset Tetap dan Aset Sewaan - lanjutan

Aset tetap, termasuk aset sewaan, yang tidak digunakan lagi atau dijual, dikeluarkan dari kelompok aset yang bersangkutan berikut akumulasi penyusutannya. Keuntungan atau kerugian yang timbul dibukukan dalam laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain tahun yang bersangkutan.

Perusahaan menerapkan PSAK No. 73 yang mensyaratkan pengakuan liabilitas sewa sehubungan dengan sewa yang sebelumnya diklasifikasikan sebagai 'sewa operasi'.

Pada tanggal permulaan kontrak, Perusahaan menilai apakah kontrak merupakan, atau mengandung, sewa. Suatu kontrak merupakan atau mengandung sewa jika kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasi selama suatu jangka waktu untuk dipertukarkan dengan imbalan.

Untuk menilai apakah kontrak memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasi, Perusahaan harus menilai apakah:

- Perusahaan memiliki hak untuk mendapatkan secara substansial seluruh manfaat ekonomi dari penggunaan aset identifikasi; dan
- Perusahaan memiliki hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasi. Perusahaan memiliki hak ini ketika Perusahaan memiliki hak untuk pengambilan keputusan yang relevan tentang bagaimana dan untuk tujuan apa aset digunakan telah ditentukan sebelumnya dan:

1. Perusahaan memiliki hak untuk mengoperasikan aset;
2. Perusahaan telah mendesain aset dengan cara menetapkan sebelumnya bagaimana dan untuk tujuan apa aset akan digunakan selama periode penggunaan.

Pada tanggal awal dimulainya kontrak atau pada tanggal penilaian kembali atas kontrak yang mengandung sebuah komponen sewa, Perusahaan mengalokasikan imbalan dalam kontrak ke masing-masing komponen sewa berdasarkan harga tersendiri relatif dari komponen sewa dan harga tersendiri agregat dari komponen nonsewa.

Pada tanggal permulaan sewa, Perusahaan mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa. Aset hak-guna diukur pada biaya perolehan, dimana meliputi jumlah pengukuran awal liabilitas sewa yang disesuaikan dengan pembayaran sewa yang dilakukan pada atau sebelum tanggal permulaan.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

k. Fixed Assets and Leases Assets - continued

Fixed assets, including rental assets, which are no longer used or sold, are excluded from the group of assets and the accumulated depreciation. Gains or losses arising are recorded in the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year.

The Company has applied PSAK No. 73, which set the requirement for the recognition of lease liabilities in relation to leases which had been previously classified as operating lease'.

At the inception of a contract, the Company assesses whether the contract is, or contains, a lease. A contract is or contains a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified assets for a period of time in exchange for consideration.

To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Company shall assess whether:

- *The Company has the right to obtain substantially all the economic benefits from use of the asset throughout the period of use; and*
- *The Company has the right to direct the use of the asset. The Company has this right when it has the decision-making rights that are the most relevant to changing how and for what purpose the asset is used are predetermined:*

- 1. The Company has the right to operate the asset;*
- 2. The Company has designed the asset in a way that predetermined how and for what purpose it will be used.*

At the inception or on reassessment of a contract that contains a lease component, the Company allocates the consideration in the contract to each lease component on the basis of their relative stand-alone prices and the aggregate stand-alone price of the non lease components.

The Company recognizes a right-of-use asset and a lease liability at the lease commencement date. The right-of-use asset is initially measured at cost, which comprises the initial amount of the lease liability adjusted for any lease payment made at or before the commencement date.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan

k. Aset Tetap dan Aset Sewaan - lanjutan

Aset hak-guna kemudian disusutkan menggunakan metode garis lurus dari tanggal permulaan hingga tanggal yang lebih awal antara akhir umur manfaat aset hak-guna atau akhir masa sewa.

Liabilitas sewa diukur pada nilai kini pembayaran sewa yang belum dibayar pada tanggal permulaan, didiskontokan dengan menggunakan suku bunga implisit dalam sewa atau jika suku bunga tersebut tidak dapat ditentukan, maka menggunakan suku bunga pinjaman inkremental. Pada umumnya, Perusahaan menggunakan suku bunga pinjaman inkremental sebagai tingkat bunga diskonto.

Pembayaran sewa yang termasuk dalam pengukuran liabilitas sewa meliputi pembayaran berikut ini:

- pembayaran tetap, termasuk pembayaran tetap secara substansi;
- pembayaran sewa variabel yang bergantung pada indeks atau suku bunga yang pada awalnya diukur dengan menggunakan indeks atau suku bunga pada tanggal permulaan;
- jumlah yang diperkirakan akan dibayarkan oleh penyewa dengan jaminan nilai residual;
- harga eksekusi opsi beli jika Perusahaan cukup pasti untuk mengeksekusi opsi tersebut; dan
- penalti karena penghentian awal sewa kecuali jika Perusahaan cukup pasti untuk tidak menghentikan lebih awal.

Pembayaran sewa dialokasikan menjadi bagian pokok dan biaya keuangan. Biaya keuangan dibebankan pada laba rugi selama periode sewa sehingga menghasilkan tingkat suku bunga periodik yang konstan atas saldo liabilitas untuk setiap periode.

Sewa jangka-pendek

Perusahaan memutuskan untuk tidak mengakui aset hak-guna dan liabilitas sewa untuk sewa jangka-pendek yang memiliki masa sewa 12 bulan atau kurang. Perusahaan mengakui pembayaran sewa atas sewa tersebut sebagai beban dengan dasar garis lurus selama masa sewa.

l. Pengakuan Pendapatan dan Beban Usaha

Pendapatan diakui ketika kemungkinan besar manfaat ekonomis masa depan akan mengalir ke Perusahaan dan pendapatan tersebut dapat diukur secara andal.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

k. Fixed Assets and Leases Assets - continued

The right-of-use asset is subsequently depreciated using the straight-line method from the commencement date to the earlier of the end of the useful life of the right-of-use asset or the end of the lease term.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if that rate cannot be readily determined, using incremental borrowing rate. Generally, the Company uses its incremental borrowing rate as the discount rate.

Lease payments included in the measurement of the lease liability comprise the following:

- fixed payments, including in-substance fixed payments;
- variable lease payments that depend on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date;
- amounts expected to be payable under a residual value guarantee;
- the exercise price under a purchase option that the Company is reasonably certain to exercise; and
- penalties for early termination of a lease unless the Company is reasonably certain not to terminate early.

Each lease payment is allocated between the liability and finance cost. The finance cost is charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.

Short-term leases

The Company has elected not to recognize right-of-use assets and lease liabilities for short-term leases that have a lease term of 12 months or less. The Company recognizes the leases payments associated with these leases as an expense on a straight-line basis over the lease term.

l. Recognition of Operating Revenues and Expenses

Revenue is recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Company and the revenue can be reliably measured.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan

l. Pengakuan Pendapatan dan Beban Usaha - lanjutan

Pendapatan bunga dan beban bunga diakui dalam laba rugi menggunakan metode suku bunga efektif, kecuali pendapatan bunga dari piutang pembiayaan multiguna yang telah menunggak pembayaran lebih dari 90 hari, dimana pendapatan bunga tersebut diakui pada saat telah diterima.

Pendapatan dari aset untuk disewakan (pendapatan sewa operasi) dibukukan dengan menggunakan metode garis lurus selama masa periode sewa.

Pendapatan administrasi yang terjadi sehubungan dengan transaksi sewa, pembiayaan konsumen, dan anjak piutang masing-masing diakui pada saat terjadinya.

Pendapatan dan beban lainnya masing masing diakui pada saat terjadinya (*accrual basis*).

Pendapatan atas aktivitas pembiayaan investasi, pembiayaan multiguna dan sewa operasi diakui sebagaimana dijelaskan pada Catatan 2f dan 2h.

m. Transaksi dan Saldo Dalam Mata Uang Asing

Transaksi-transaksi dalam mata uang asing dijabarkan ke dalam mata uang Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada saat terjadinya transaksi yang bersangkutan. Pada tanggal neraca, aset dan kewajiban moneter dalam mata uang asing dijabarkan dalam mata uang Rupiah dengan menggunakan kurs yang berlaku pada tanggal tersebut. Pada 30 September 2024 dan 31 Desember 2023, kurs yang digunakan adalah sebagai berikut:

	30 Sept 2024
1 USD	15.138

n. Pajak Penghasilan

Aset dan kewajiban dengan dasar pengenaan pajaknya diakui sebagai pajak tangguhan dengan metode kewajiban (*liability method*). Tarif pajak yang berlaku atau secara substansial telah berlaku digunakan dalam menentukan besarnya jumlah pajak penghasilan tangguhan.

Saldo rugi fiskal yang dapat dikompensasi diakui sebagai aset pajak tangguhan apabila besar kemungkinan bahwa jumlah laba fiskal dimasa mendatang akan memadai untuk dikompensasi.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

l. Recognition of Operating Revenues and Expenses - continued

Interest income and interest expense are recognized in profit or loss on an accrual basis using the effective interest rate method, except for interest income from consumer financing receivables which are overdue for more than 90 days which is recognized only when already received.

Revenues from assets for lease (operating lease) is recognized on a straight-line basis over the lease term.

Administration income in relation with lease financing, consumer financing, and factoring activities are recognized when earned while the related expenses are recognized when incurred.

Other income and expenses are recognized when earned and incurred (*accrual basis*), respectively.

Income from investment financing activities, multipurpose financing and operating leases is recognized as described in Notes 2f and 2h.

m. Foreign Currency Transactions and Balances

Transactions denominated in foreign currencies are translated into Indonesian Rupiah at the prevailing rates when transactions are made. At the balance sheet date, the balance of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into middle rate prevailing at the date. As of September 30, 2024 and December 31, 2023, the foreign exchange rate used is as follows:

	31 Des 2023	
15.416		USD 1

n. Income Tax

All temporary differences arising between tax bases of assets and liabilities and their carrying value are recognized as deferred tax using the liability method. Currently enacted tax rates are used to determine deferred income tax.

Deferred tax assets related to carryforward unused tax losses are recognized to the extent that it is probable the future taxable profit will available against which the unused tax losses may be utilized.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan

n. Pajak Penghasilan - lanjutan

Koreksi terhadap kewajiban perpajakan diakui saat surat ketetapan pajak diterima atau jika mengajukan keberatan, pada saat keputusan atas keberatan tersebut telah ditetapkan.

Pajak kini diakui berdasarkan laba kena pajak untuk tahun yang bersangkutan, yang dihitung sesuai dengan peraturan perpajakan yang berlaku.

o. Imbalan Kerja

Perusahaan membukukan penyisihan untuk imbalan pascakerja program Imbalan pasti untuk karyawan sesuai dengan Undang-Undang Ketenagakerjaan No.13/2003, tanggal 25 Maret 2003 dan PSAK No. 24 (Revisi 2013) mengenai "Imbalan Kerja".

Perusahaan diharuskan menyediakan imbalan pensiun minimum yang diatur dalam Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 11 Tahun 2020, yang merupakan liabilitas imbalan pasti. Jika imbalan pensiun sesuai dengan Undang Undang Ketenagakerjaan No. 11 Tahun 2020 lebih besar, selisih tersebut diakui sebagai bagian dari liabilitas imbalan pensiun.

Imbalan pascakerja diakui sebesar jumlah yang diukur dengan menggunakan dasar diskonto ketika pekerja telah memberikan jasanya kepada Perusahaan dalam suatu periode akuntansi. Liabilitas dan beban diukur dengan menggunakan teknik aktuarial yang mencakup pula kewajiban konstruktif yang timbul dari praktik kebiasaan Perusahaan. Dalam perhitungan liabilitas, imbalan harus didiskontokan dengan menggunakan metode projected unit credit.

Keuntungan dan kerugian aktuarial yang timbul dari penyesuaian dan perubahan dalam asumsi-asumsi aktuarial langsung diakui seluruhnya melalui penghasilan komprehensif lainnya pada saat terjadinya.

p. Transaksi sewa (Perseroan sebagai penyewa)

Pada tanggal inisiasi kontrak, Perseroan menilai apakah kontrak merupakan, atau mengandung sewa. Suatu kontrak merupakan, atau mengandung sewa jika kontrak tersebut memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian selama jangka waktu tertentu untuk dipertukarkan dengan imbalan.

Untuk menilai apakah kontrak memberikan hak untuk mengendalikan penggunaan aset identifikasian, Perseroan harus menilai apakah:

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

n. Income Tax - continued

Amendments to tax obligations are recognized when a tax assessment result is received or, if it appealed against, when the results of the appeal are determined.

Current tax is recognized based on taxable income for the year determined in accordance with current tax regulations.

o. Employee Benefits

The Company recorded allowance for postemployment benefits in the defined benefit program for employees in accordance with Labor Law No.13/2003, 25 March 2003 and SFAS No. 24 (2013 Revision) concerning "Employee Benefits".

The company is required to provide minimum pension benefits as stipulated in the Labor Law No. 11 Tahun 2020 which represents an underlying defined benefit obligation. If the pension benefits based on Labor Law No. 11 Tahun 2020 are higher, the difference is recorded as part of the overall pension benefits obligation.

Post-employment benefits are recognized at the amount measured on a discount basis when the employee has provided services to the Company during an accounting period. Liabilities and expenses are measured using actuarial techniques which include constructive obligations that arise from the Company's habitual practices. In calculating liabilities, the benefit must be discounted using the projected unit credit method.

Actuarial gains and losses arising from adjustments and changes in actuarial assumptions are recognized immediately through other comprehensive income as incurred.

p. Lease transaction (the Company as a lessee)

At the inception date of a contract, the Company assesses whether the contract is, or contains a lease. A contract is, or contains a lease if the contract conveys the right to control the use of an identified asset for a period of time in exchange for consideration.

To assess whether a contract conveys the right to control the use of an identified asset, the Company shall assess whether:

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan

p. Transaksi sewa (Perseroan sebagai penyewa) - lanjutan

- Perseroan memiliki hak untuk mendapatkan secara substansial seluruh manfaat ekonomi dari penggunaan aset identifikasian; dan
- Perseroan memiliki hak untuk mengarahkan penggunaan aset identifikasian.

Pada tanggal permulaan sewa, Perseroan mengakui aset hak guna dan liabilitas sewa. Pada pengakuan awal, aset hak guna diukur sebesar pengakuan awal liabilitas sewa ditambah total pembayaran sewa yang telah dilakukan Perseroan sampai dengan tanggal inepsi. Aset hak guna diamortisasi dengan menggunakan metode garis lurus sepanjang jangka waktu sewa dan diakui sebagai beban umum dan administrasi.

Liabilitas sewa diukur sebesar nilai kini estimasi biaya sewa yang masih harus dibayar oleh Perseroan kepada pesewa yang didiskontokan dengan menggunakan suku bunga obligasi seri terbaru saat inepsi sewa dengan tenor yang paling mendekati masa sewa aset pendasar. Untuk aset pendasar yang inepsi sewanya terjadi sebelum 1 Januari 2020, maka Perseroan mendiskontokan liabilitas sewa menggunakan suku bunga obligasi seri yang terdekat 1 Januari 2020 dengan tenor yang paling mendekati sisa masa sewa aset pendasar.

Bunga atas liabilitas sewa diakui sebagai beban bunga dan keuangan untuk satu periode akuntansi dan menambah saldo liabilitas sewa.

Perseroan memilih untuk tidak menerapkan PSAK 73 untuk:

- Sewa jangka-pendek; dan
- Sewa atas aset yang bernilai rendah dan
- Sewa atas aset tak berwujud

Untuk sewa jangka pendek, sewa aset yang bernilai rendah dan sewa atas aset tak berwujud, Perseroan menerapkan kebijakan akuntansi untuk beban dibayar dimuka sesuai dengan Catatan 2k atau mengakui biaya sewa secara proporsional selama periode sewa. Beban ini disajikan sebagai bagian dari beban umum dan administrasi.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

p. Lease transaction (the Company as a lessee) - continued

- The Company has the right to substantially obtain all economic benefit from use of the indentified asset; and
- The Company has a right to determine the use of identified asset.

At the leases commencement date, the Company recognises a right of use asset and a lease liability. At initial recognition, the right of use asset is measured at initial recognition of lease liability plus total lease payment that has been paid until inception date. The right of use asset is amortised using straight line method throughout the lease term and recognised as general and administrative expense.

The lease liability is measured at the present value of lease cost that shall be paid by the Company to lessor which using the latest series of bond interest rate at lease inception with the closest tenor to the lease term of the underlying asset. For underlying assets that the lease inception occurred before 1 January 2020, the Company discounted the lease liability using bond interest rate of latest series that closest to 1 January 2020 with closest tenor to the remaining lease term of the underlying asset.

Interest expense from lease liabilites is recognised as interest expense and financing charge for one accounting period and increase the outstanding lease liability.

The Company opted to not apply SFAS 73 for:

- Short term lease; and
- Lease for low value asset and;
- Lease for intangible assets

For short term lease, lease for low value asset and lease for intangible assets the Company applies the accounting policy for prepaid expense in accordance with Note 2k or recognises lease expense proportionally during the lease period. These expenses are presented as part of general and administrative expenses.

2. IKHTISAR KEBIJAKAN AKUNTANSI - lanjutan

q. Segmen operasi

Segmen operasi adalah suatu komponen dari entitas yang terlibat dalam aktivitas bisnis yang mana memperoleh pendapatan dan menimbulkan beban, termasuk pendapatan dan beban terkait dengan transaksi dengan komponen lain dari entitas yang sama, yang hasil operasinya dikaji ulang secara regular oleh pengambil keputusan operasional untuk membuat keputusan tentang sumber daya yang dialokasikan pada segmen tersebut dan menilai kinerjanya, dan tersedia informasi keuangan yang dapat dipisahkan. Pengambil keputusan operasional Perseroan adalah Dewan Direksi. Hasil segmen yang dilaporkan kepada pengambil keputusan operasional termasuk bagian yang dapat diatribusikan secara langsung kepada segmen dan juga yang dapat dialokasikan dengan basis yang wajar.

Perseroan mengelola kegiatan usahanya dan mengidentifikasi segmen yang dilaporkan berdasarkan jenis produk dan wilayah geografis.

Perseroan menentukan dan menyajikan segmen operasi berdasarkan informasi yang secara internal diberikan kepada pengambil keputusan operasional.

r. Peristiwa Setelah Periode Pelaporan

Peristiwa-peristiwa yang terjadi setelah periode pelaporan yang menyediakan tambahan informasi mengenai posisi keuangan Perusahaan pada tanggal laporan posisi keuangan (peristiwa penyesuaian), jika ada, telah tercermin dalam laporan keuangan. Peristiwa-peristiwa yang terjadi setelah periode pelaporan yang tidak memerlukan penyesuaian (peristiwa non-penyesuaian), apabila jumlahnya material, telah diungkapkan dalam

3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI SIGNIFIKAN

Penyusunan laporan keuangan mengharuskan manajemen untuk membuat estimasi dan asumsi yang mempengaruhi jumlah aset dan liabilitas dan pengungkapan aset dan liabilitas kontinjensi pada tanggal laporan keuangan serta jumlah pendapatan dan beban yang dilaporkan selama periode pelaporan.

Pos-pos signifikan yang terkait dengan estimasi dan asumsi antara lain:

a. Penyisihan Penurunan Nilai Piutang Pembiayaan Investasi dan Pembiayaan Multiguna

Perusahaan mengevaluasi akun tertentu jika terdapat informasi bahwa pelanggan yang bersangkutan tidak dapat memenuhi kewajiban keuangannya.

2. SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES - continued

q. Operating segments

An operating segment is a component of the entity that engages in business activities from which it may earn revenues and incur expenses, including revenues and expenses that relate to transactions with any of the entity's components, whose operating results are reviewed regularly by the chief operating decision maker to make decisions about resources allocated to the segment and assess its performance, and for which discrete financial information is available. The Company's chief operating decision maker are Board of Directors. Segment results that are reported to the chief operating decision maker include items directly attributable to a segment as well as those that can be allocated on a reasonable basis.

The Company manages its business activities and identifies its segments reported based on product categories and geographic area.

The Company determines and presents operating segments based on the information that is internally provided to the chief operating decision maker.

r. Events After the Reporting Date

Post year-end events that provide additional information about the statement of financial position at the reporting date (adjusting events), if any, are reflected in the financial statements. Post year-end events that are not adjusting events are disclosed in the notes to financial statements when material.

3. USE OF CONSIDERATION, ESTIMATION, AND SIGNIFICANT ASSUMPTIONS

The preparation of financial statements requires management to make estimates and assumptions that affect the amount of assets and liabilities and the disclosure of contingent assets and liabilities at the date of the financial statements and the total income and expenses reported during the reporting period.

Significant items related to estimates and assumptions include:

a. Allowance for Impairment of Investment Financing and Multipurpose Financing Receivables

The company evaluates certain accounts if there is information that the customer concerned cannot fulfill his financial obligations.

3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI SIGNIFIKAN - lanjutan

a. Penyisihan Penurunan Nilai Piutang Pembiayaan Investasi dan Pembiayaan Multiguna - lanjutan

Dalam hal tersebut, Perusahaan mempertimbangkan, berdasarkan fakta dan situasi yang tersedia, termasuk namun tidak terbatas pada, jangka waktu hubungan dengan pelanggan dan status kredit dari pelanggan dan faktor pasar yang telah diketahui, untuk mencatat provisi spesifik atas jumlah piutang pembiayaan investasi guna mengurangi jumlah piutang pembiayaan investasi pada jumlah yang diharapkan dapat diterima. Provisi spesifik ini dievaluasi kembali dan disesuaikan jika tambahan informasi yang diterima mempengaruhi jumlah penyisihan kerugian penurunan nilai.

b. Aset Tetap dan Aset Sewaan

Biaya perolehan aset tetap disusutkan dengan menggunakan metode persentase tetap dari nilai buku berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomisnya.

Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset tetap dengan tarif 5%, 25% dan 50%. Umur masa manfaat ini adalah umur yang secara umum diharapkan dalam industri di mana Perusahaan menjalankan bisnisnya. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin direvisi.

Biaya perolehan aset sewaan disusutkan dengan menggunakan metode persentase tetap dari nilai buku berdasarkan estimasi masa manfaat ekonomisnya. Manajemen mengestimasi masa manfaat ekonomis aset sewaan dengan tarif 50%. Perubahan tingkat pemakaian dan perkembangan teknologi dapat mempengaruhi masa manfaat ekonomis dan nilai sisa aset, dan karenanya biaya penyusutan masa depan mungkin direvisi.

c. Pajak Penghasilan

Beban pajak terdiri dari beban pajak kini dan beban pajak tangguhan. Beban pajak diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain kecuali untuk item yang langsung diakui di komponen ekuitas lainnya, dimana beban pajak yang terkait dengan item tersebut diakui di penghasilan komprehensif lain.

Perubahan terhadap kewajiban perpajakan dicatat pada saat diterimanya surat ketetapan, atau apabila dilakukan keberatan dan/atau banding, ketika hasil keberatan dan/atau banding sudah diputuskan.

3. USE OF CONSIDERATION, ESTIMATION, AND SIGNIFICANT ASSUMPTIONS - continued

a. Allowance for Impairment of Investment Financing and Multipurpose Financing Receivables - continued

In that case, the Company considers, based on available facts and situations, including but not limited to, the period of customer relationship and credit status of customers and known market factors, to record specific provisions on the amount of investment financing receivables to reduce the amount of receivables investment financing at the amount expected to be received. These specific provisions are re-evaluated and adjusted if additional information received affects the amount of allowance for impairment losses.

b. Fixed Assets and Leases Assets

The cost of fixed assets is depreciated using the fixed percentage method of book value based on the estimated useful lives of the assets.

Management estimates the economic useful lives of property, plant and equipment at 5%, 25% and 50%. The useful life is the age generally expected in the industry in which the Company does business. Changes in the level of usage and technological development can affect the economic useful lives and the residual value of assets, and therefore future depreciation costs may be revised.

The cost of leased assets is depreciated using the fixed percentage method of book value based on estimated economic useful lives. Management estimates the economic useful lives of the leased assets at a rate of 50%. Changes in the level of usage and technological development can affect the economic useful lives and the residual value of assets, and therefore future depreciation costs may be revised.

c. Income Taxes

Tax expense consists of current tax expense and deferred tax expense. Tax expenses are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income except for items that are recognized directly in other equity components, where the tax expense related to the item is recognized in other comprehensive income.

Amendments to tax obligations are recorded when an assessment letter is received, or if an objection and / or appeal is made, when the result of the objection and / or appeal has been decided.

3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI SIGNIFIKAN - lanjutan

c. Pajak Penghasilan - lanjutan

Pajak Kini

Beban pajak kini adalah utang pajak yang ditentukan berdasarkan laba kena pajak untuk tahun yang bersangkutan yang dihitung berdasarkan tarif pajak yang berlaku atau yang secara substansial telah berlaku pada tanggal pelaporan.

Pajak Tangguhan

Perusahaan menerapkan metode aset dan liabilitas dalam menghitung beban pajaknya. Dengan metode ini, aset dan liabilitas pajak tangguhan diakui setiap tanggal pelaporan sebesar perbedaan temporer aset dan liabilitas untuk tujuan akuntansi dan tujuan pajak. Metode ini juga mengharuskan pengakuan manfaat pajak di masa akan datang, seperti kompensasi rugi fiskal, jika kemungkinan realisasi manfaat tersebut di masa mendatang cukup besar (*probable*). Tarif pajak yang berlaku atau yang secara substansial telah berlaku digunakan dalam menentukan pajak penghasilan tangguhan.

Aset pajak tangguhan diakui apabila terdapat kemungkinan besar bahwa jumlah laba fiskal pada masa datang akan memadai untuk mengkompensasi perbedaan temporer yang menimbulkan aset pajak tangguhan tersebut.

Jumlah tercatat aset pajak tangguhan ditelaah pada setiap tanggal laporan posisi keuangan dan diturunkan apabila laba fiskal mungkin tidak memadai untuk mengkompensasi sebagian atau semua aset pajak tangguhan.

d. Imbalan kerja

Nilai kini liabilitas imbalan kerja tergantung pada sejumlah faktor yang ditentukan dengan menggunakan asumsi aktuarial. Asumsi yang digunakan dalam menentukan biaya bersih untuk pensiun termasuk tingkat pengembalian jangka panjang yang diharapkan atas aset program dan tingkat diskonto yang relevan. Setiap perubahan dalam asumsi ini akan berdampak pada nilai tercatat liabilitas imbalan kerja.

Asumsi tingkat pengembalian yang diharapkan atas aset program ditentukan secara seragam, dengan mempertimbangkan pengembalian historis jangka panjang, alokasi aset dan perkiraan masa depan atas pengembalian investasi jangka panjang.

3. USE OF CONSIDERATION, ESTIMATION, AND SIGNIFICANT ASSUMPTIONS - continued

c. Income Taxes - continued

Current Tax

Current tax expense is tax debt determined based on taxable income for the year concerned which is calculated based on the applicable tax rate or which has been substantially in force at the reporting date.

Deferred Tax

The company applies the asset and liability method in calculating its tax burden. Under this method, deferred tax assets and liabilities are recognized at each reporting date at the temporary differences in assets and liabilities for accounting and tax purposes. This method also requires the recognition of future tax benefits, such as fiscal loss compensation, if the probability of realization of such benefits in the future is quite large (*probable*). Applicable tax rates or substantially applicable are used to determine deferred income tax.

Deferred tax assets are recognized when there is a high probability that future taxable income will be available against which the temporary differences will be created.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each statement of financial position date and reduced if fiscal income may not be sufficient to compensate some or all of the deferred tax assets.

d. Employee Benefits

The present value of employee benefits liabilities depends on a number of factors determined using actuarial assumptions. Assumptions used in determining the net cost for pensions include the expected long-term rate of return on plan assets and the relevant discount rate. Any change in this assumption will have an impact on the carrying value of employee benefits liabilities.

Assumptions for expected returns on plan assets are uniformly determined, taking into account long-term historical returns, asset allocation and future estimates of long term return on investment.

PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode dan Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2024 dan 2023 dan 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan berbeda)

PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
For The Period and Year Ended as of
September 30, 2024 and 2023 and December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

3. PENGGUNAAN PERTIMBANGAN, ESTIMASI DAN ASUMSI SIGNIFIKAN - lanjutan

d. Imbalan kerja - lanjutan

Asumsi penting lainnya untuk liabilitas imbalan kerja sebagian didasarkan pada kondisi pasar saat ini. Hasil aktual dapat berbeda dari estimasi tersebut.

3. USE OF CONSIDERATION, ESTIMATION, AND SIGNIFICANT ASSUMPTIONS - continued

d. Employee Benefits - continued

Other important assumptions for employee benefits obligations are based in part on current market conditions. Actual results may differ from those estimates.

4. KAS DAN SETARA KAS

	30 Sept 2024	31 Des 2023
Kas	12.565.700	13.606.100
Bank - Pihak ketiga		
PT Bank Artha Graha International, Tbk	1.183.412.453	187.085.010
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk	1.009.032.545	1.182.884.584
PT Bank Central Asia Tbk	783.775.108	7.560.514.820
PT Bank Victoria International, Tbk	40.357.138	127.668.644
PT Bank IBK Indonesia, Tbk	5.042.530	5.094.321
PT Bank Maybank Indonesia, Tbk	4.929.170	104.272.070
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	4.330.850	425.788.760
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk	1.710.317	83.600.486
Subjumlah Bank	3.032.590.111	9.676.908.695
Deposito - Pihak ketiga		
PT Bank Victoria International, Tbk	-	62.000.000.000
Jumlah Kas dan Setara Kas	3.045.155.811	71.690.514.795
Suku bunga rata-rata per tahun		
Rupiah		
Deposito Berjangka	-	5% - 6%

4. CASH AND CASH EQUIVALENTS

Cash on hand
Bank - Third parties
PT Bank Artha Graha International, Tbk
PT Bank Mandiri (Persero) Tbk
PT Bank Central Asia Tbk
PT Bank Victoria International, Tbk
PT Bank IBK Indonesia, Tbk
PT Bank Maybank Indonesia, Tbk
PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk
PT Bank Rakyat Indonesia (Persero) Tbk
Subtotal Bank
Time deposits - Third Party
PT Bank Victoria International, Tbk
Total Cash and Cash Equivalents
Average interest rates per annum
Rupiah
Time Deposit

5. PIUTANG PEMBIAYAAN INVESTASI

Akun ini merupakan piutang atas piutang transaksi pembiayaan investasi dari para konsumen pihak ketiga sebagai berikut:

	30 Sept 2024	31 Des 2023
Piutang pembiayaan investasi	372.478.504.798	255.214.627.317
Nilai residu yang dijamin	98.258.575.805	91.756.686.000
Jaminan	(98.258.575.805)	(91.756.686.000)
Pendapatan pembiayaan investasi yang belum diakui	(19.077.035.290)	(16.563.775.297)
Subjumlah	353.401.469.508	238.650.852.020
Penyisihan kerugian penurunan nilai	(8.384.114.782)	(12.410.790.874)
Jumlah Bersih	345.017.354.726	226.240.061.146

5. INVESTMENT FINANCING RECEIVABLES

This account represents receivables from investment financing transaction receivables from third party consumers as follows:

Investment financing receivables
Residual value guaranteed
Guarantee
Unrecognized investment financing income
Subtotal
Allowance for impairment losses
Nett Total

PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode dan Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2024 dan 2023 dan 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan berbeda)

PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
For The Period and Year Ended as of
September 30, 2024 and 2023 and December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

5. PIUTANG PEMBIAYAAN INVESTASI - lanjutan

Angsuran piutang pembiayaan investasi yang akan diterima dari konsumen sesuai dengan tanggal jatuh temponya adalah sebagai berikut:

	30 Sept 2024	31 Des 2023
Piutang pembiayaan investasi		
jatuh tempo dalam:		
Satu tahun	311.717.427.396	204.091.738.385
Dua tahun	46.806.274.045	42.302.448.456
Tiga tahun	13.935.201.357	8.820.440.476
Empat tahun	19.602.000	-
Jumlah	372.478.504.798	255.214.627.317

Pengelompokan piutang pembiayaan investasi berdasarkan jumlah hari tunggakan adalah sebagai berikut:

	30 Sept 2024	31 Des 2023
Tidak ada tunggakan	366.726.147.548	250.135.409.407
1 - 30 hari	1.940.048.855	1.041.124.556
31 - 60 hari	720.801.000	171.829.000
61 - 90 hari	555.659.000	170.560.000
91 - 120 hari	157.808.000	171.829.000
Lebih dari 120 hari	2.378.040.395	3.523.875.354
Jumlah	372.478.504.798	255.214.627.317

Mutasi penyisihan kerugian penurunan nilai:

	30 Sept 2024	31 Des 2023
Saldo awal tahun	12.410.790.874	12.410.790.874
Penambahan (pengurangan) penyisihan kerugian penurunan nilai	(4.026.676.092)	-
Jumlah	8.384.114.782	12.410.790.874

Berdasarkan kontrak pembiayaan investasi, konsumen melakukan pembiayaan secara bulanan dalam jumlah tetap. Tingkat bunga rata-rata pembiayaan investasi berkisar 15% – 20% pada tahun 2024 dan 2023.

Pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023, piutang pembiayaan investasi bruto telah dikurangkan dengan pendapatan ditangguhkan yang merupakan kompensasi atas biaya transaksi masing-masing sebesar Rp471.375.441 dan Rp399.204.217.

Pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023, piutang pembiayaan investasi digunakan sebagai jaminan pinjaman yang diterima oleh Perusahaan (Catatan 11).

Manajemen yakin bahwa tidak terdapat konsentrasi signifikan atas risiko kredit pada piutang pembiayaan investasi dari pihak ketiga.

5. INVESTMENT FINANCING RECEIVABLES - continued

Installments of investment financing receivables to be received from consumers in accordance with the maturity date are as follows:

	30 Sept 2024	31 Des 2023
Investment financing receivables		
due in:		
One year	311.717.427.396	204.091.738.385
Two years	46.806.274.045	42.302.448.456
Three years	13.935.201.357	8.820.440.476
Four years	19.602.000	-
Total	372.478.504.798	255.214.627.317

The grouping of investment financing receivables based on the number of days in arrears is as follows:

	30 Sept 2024	31 Des 2023
There are no arrears	366.726.147.548	250.135.409.407
1 - 30 days	1.940.048.855	1.041.124.556
31 - 60 days	720.801.000	171.829.000
61 - 90 days	555.659.000	170.560.000
91 - 120 days	157.808.000	171.829.000
More than 120 days	2.378.040.395	3.523.875.354
Total	372.478.504.798	255.214.627.317

The movement in the allowance for impairment losses:

	30 Sept 2024	31 Des 2023
Balance beginning year	12.410.790.874	12.410.790.874
Additional (disposal) allowance for impairment losses	(4.026.676.092)	-
Total	8.384.114.782	12.410.790.874

Based on investment financing contracts, consumers do monthly financing in a fixed amount. The average interest rate for investment financing ranges from 15% - 20% in 2024 and 2023.

As of September 30, 2024 and December 31, 2023, investment financing receivables have been deducted with deferred income which is compensation for transaction costs amounting to Rp471,375,441 and Rp399,204,217.

As of September 30, 2024 and December 31, 2023, investment financing receivables were pledged as collateral on loans obtained by the Company (Note 11).

Management believes that there is no significant concentration of credit risk on investment financing receivables from third parties.

5. PIUTANG PEMBIAYAAN INVESTASI - lanjutan

Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan kerugian penurunan nilai cukup untuk menutup kerugian atas kemungkinan tidak tertagihnya piutang pembiayaan investasi di kemudian hari.

5. INVESTMENT FINANCING RECEIVABLES - continued

Management believes that the allowance for impairment losses is sufficient to cover losses from possible future uncollectible investment financing receivables.

6. PIUTANG PEMBIAYAAN MULTIGUNA

Akun ini merupakan piutang atas piutang transaksi pembiayaan multiguna dari para konsumen pihak ketiga sebagai berikut:

6. MULTIPURPOSE FINANCING RECEIVABLES

This account represents receivables from multipurpose financing transaction receivables from third party consumers as follows:

	30 Sept 2024	31 Des 2023	
Piutang pembiayaan multiguna-bruto	67.046.742.336	90.401.068.454	Multipurpose financing receivables - Gross
Pendapatan piutang pembiayaan yang belum diakui	(4.075.517.245)	(9.513.671.085)	Unrecognized financing receivables income
Sub jumlah	62.971.225.091	80.887.397.369	Sub total
Penyisihan kerugian penurunan nilai	(9.558.614.984)	(5.531.938.892)	Allowance for impairment losses
Jumlah bersih	53.412.610.107	75.355.458.477	Nett total

Angsuran piutang pembiayaan multiguna yang akan diterima dari konsumen sesuai dengan tanggal jatuh temponya adalah sebagai berikut:

Installments of multipurpose financing receivables to be received from consumers in accordance with the maturity date are as follows:

	30 Sept 2024	31 Des 2023	
Piutang pembiayaan multiguna jatuh tempo dalam:			Multipurpose financing receivables due in:
Satu tahun	55.700.389.871	74.367.315.547	One year
Dua tahun	10.275.895.355	15.432.932.907	Two years
Tiga tahun	1.070.457.110	600.820.000	Three years
Jumlah	67.046.742.336	90.401.068.454	Total

Pengelompokan piutang pembiayaan investasi berdasarkan jumlah hari tunggakan adalah sebagai berikut:

The grouping of investment financing receivables based on the number of days in arrears is as follows:

	30 Sept 2024	31 Des 2023	
Tidak ada tunggakan	64.690.451.336	90.243.568.454	There are no arrears
1 - 30 hari	566.367.000	102.500.000	1 - 30 days
31 - 60 hari	488.731.000	27.500.000	31 - 60 days
61 - 90 hari	433.731.000	27.500.000	61 - 90 days
91 - 120 hari	433.731.000	-	91 - 120 days
Lebih dari 120 hari	433.731.000	-	More than 120 days
Jumlah	67.046.742.336	90.401.068.454	Total

PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode dan Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2024 dan 2023 dan 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan berbeda)

PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
For The Period and Year Ended as of
September 30, 2024 and 2023 and December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

6. PIUTANG PEMBIAYAAN MULTIGUNA - lanjutan

6. MULTIPURPOSE FINANCING RECEIVABLES - continued

Mutasi penyisihan kerugian penurunan nilai:

The movement in the allowance for impairment losses:

	30 Sept 2024	31 Des 2023	
Saldo awal tahun	5.531.938.892	5.531.938.892	<i>Balance beginning year</i>
Penambahan (pengurangan) penyisihan kerugian penurunan nilai	4.026.676.092	-	<i>Additional (disposal) allowance for impairment losses</i>
Jumlah	9.558.614.984	5.531.938.892	Total

Berdasarkan kontrak pembiayaan multiguna, konsumen melakukan pembiayaan secara bulanan dalam jumlah tetap. Tingkat bunga rata-rata pembiayaan multiguna berkisar 15% – 20% pada tahun 2024 dan 2023.

Based on multipurpose financing contracts, consumers do monthly financing in a fixed amount. The average interest rate for multipurpose financing ranges from 15% - 20% in 2024 and 2023.

Pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023, piutang pembiayaan multiguna bruto telah dikurangkan dengan pendapatan ditangguhkan yang merupakan kompensasi atas biaya transaksi masing-masing sebesar Rp16.560.030 dan Rp49.269.299.

As of September 30, 2024 and 31 December 2023, multipurpose financing receivables have been deducted with deferred income which is compensation for transaction costs amounting to Rp16,560,030 and Rp49,269,299.

Manajemen yakin bahwa tidak terdapat konsentrasi signifikan atas risiko kredit pada piutang pembiayaan multiguna dari pihak ketiga.

Management believes that there is no significant concentration of credit risk on multipurpose financing receivables from third parties.

Manajemen berkeyakinan bahwa penyisihan kerugian penurunan nilai cukup untuk menutup kerugian atas kemungkinan tidak tertagihnya piutang pembiayaan multiguna.

Management believes that the allowance for impairment losses is sufficient to cover losses from possible future uncollectible multipurpose financing receivables.

7. BIAYA DIBAYAR DIMUKA

7. PREPAID EXPENSES

Akun ini merupakan biaya sewa dibayar dimuka sebesar Rp414.207.000 masing-masing pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023.

This account represents prepaid rental fees of Rp414,207,000 as of September 30, 2024 and December 31, 2023.

8. ASET SEWAAN

8. LEASED ASSETS

30 September 2024/September 30, 2024				
Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Addition	Penghapusan/ Deduction	Saldo akhir/ Ending balance	
Harga perolehan	2.432.950.000	-	2.432.950.000	<i>Acquisition cost</i>
Akumulasi penyusutan	1.982.481.255	168.925.779	2.151.407.034	<i>Accumulated depreciation</i>
Nilai Buku	450.468.745		281.542.966	Book Value
31 Desember 2023/December 31, 2023				
Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Addition	Penghapusan/ Deduction	Saldo akhir/ Ending balance	
Harga perolehan	2.432.950.000	-	2.432.950.000	<i>Acquisition cost</i>
Akumulasi penyusutan	1.482.430.470	500.050.785	1.982.481.255	<i>Accumulated depreciation</i>
Nilai Buku	950.519.530		450.468.745	Book Value

Pada tahun 2024 dan 2023, jumlah penyusutan aset sewaan yang dibebankan pada beban administrasi dan umum, masing-masing sebesar Rp168.925.779 dan Rp500.050.785.

In 2024 and 2023, the amount of depreciation of leased assets which were charged to general and administration expenses was Rp168,925,779 and Rp500,050,785.

PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode dan Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2024 dan 2023 dan 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan berbeda)

PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
For The Period and Year Ended as of
September 30, 2024 and 2023 and December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

8. ASET SEWAAN - lanjutan

Uang jaminan sewa yang diterima Perusahaan atas aset sewaan adalah sebesar Rp217.560.000 pada tahun 2024 dan 2023 disajikan sebagai akun "Jaminan Aset Sewaan" dalam laporan posisi keuangan.

Berdasarkan evaluasi yang dilakukan, manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang menunjukkan adanya penurunan nilai aset sewaan Perusahaan untuk periode dan tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023.

8. LEASED ASSETS - continued

The security deposit received by the Company for the leased assets amounting to Rp217,560,000 in 2024 and 2023 are presented as a "Leased Asset Guarantee" account in the statement of financial position.

Based on the evaluation conducted, management believes that there were no events or changes in circumstances that indicate a decrease in the value of the Company's leased assets for the period and year ended September 30, 2024 and 31 December 2023.

9. ASET TETAP

9. FIXED ASSETS

30 September 2024/September 30, 2024				
Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Addition	Penghapusan/ Deduction	Saldo akhir/ Ending balance	
Harga perolehan				Acquisition cost
Tanah	3.633.196.388	-	3.633.196.388	Land
Bangunan	4.179.424.021	-	4.179.424.021	Building
Peralatan kantor	2.170.245.778	34.333.940	2.204.579.718	Office equipment
Perabotan kantor	465.341.245	24.230.000	489.571.245	Office furniture
Kendaraan	9.388.887.666	27.575.000	9.361.312.666	Vehicles
Aset dalam pembangunan	42.081.000.000	3.991.474.306	46.072.474.306	Construction in progress
Jumlah	61.918.095.098	4.050.038.246	65.940.558.344	Total
Akumulasi penyusutan				Accumulated depreciation
Bangunan	2.275.169.709	156.728.403	2.431.898.112	Building
Peralatan kantor	2.009.535.907	35.351.192	2.044.887.099	Office equipment
Perabotan kantor	465.341.245	5.047.915	470.389.160	Office furniture
Kendaraan	7.907.608.094	641.899.980	8.521.933.074	Vehicles
Jumlah	12.657.654.955	839.027.490	13.469.107.445	Total
Nilai Buku	49.260.440.143		52.471.450.899	Book Value
31 Desember 2023/December 31, 2023				
Saldo awal/ Beginning balance	Penambahan/ Addition	Penghapusan/ Deduction	Saldo akhir/ Ending balance	
Harga perolehan				Acquisition cost
Tanah	3.633.196.388	-	3.633.196.388	Land
Bangunan	4.179.424.021	-	4.179.424.021	Building
Peralatan kantor	2.124.228.778	46.017.000	2.170.245.778	Office equipment
Perabotan kantor	465.341.245	-	465.341.245	Office furniture
Kendaraan	8.156.887.666	1.232.000.000	9.388.887.666	Vehicles
Aset dalam pembangunan	-	42.081.000.000	42.081.000.000	Construction in progress
Jumlah	18.559.078.098	43.359.017.000	61.918.095.098	Total
Akumulasi penyusutan				Accumulated depreciation
Bangunan	2.066.198.505	208.971.204	2.275.169.709	Building
Peralatan kantor	1.963.129.727	46.406.180	2.009.535.907	Office equipment
Perabotan kantor	465.341.245	-	465.341.245	Office furniture
Kendaraan	6.649.999.748	1.257.608.346	7.907.608.094	Vehicles
Jumlah	11.144.669.225	1.512.985.730	12.657.654.955	Total
Nilai Buku	7.414.408.873		49.260.440.143	Book Value

PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode dan Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2024 dan 2023 dan 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan berbeda)

PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
For The Period and Year Ended as of
September 30, 2024 and 2023 and December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

9. ASET TETAP - lanjutan

Berdasarkan Akta Jual Beli No. 62/2023 dan No. 63/2023 tanggal 17 Juli 2023, Perusahaan membeli Tanah dan Bangunan dengan Sertifikat Hak Guna Bangunan No.1660/XXXI dan No.1661/XXXI dengan harga keseluruhan sebesar Rp40.000.000.000.

Pada tahun 2024 dan 2023, jumlah penyusutan aset tetap yang dibebankan pada beban administrasi dan umum, masing-masing sebesar Rp839.027.490 dan Rp1.512.985.730.

Penjualan atas aset tetap sebagai berikut:

	<u>30 Sept 2024</u>	<u>31 Des 2023</u>	
Harga jual	6.000.000	-	Selling price
Nilai buku	-	-	Book value
Laba penjualan aset tetap	6.000.000	-	Profit from sale of fixed assets

Aset sewaan dan aset tetap telah diasuransikan secara gabungan terhadap risiko kebakaran, pencurian, banjir dan risiko lainnya (all-risk) dengan nilai pertanggungan untuk tahun 2024 dan 2023 sebesar Rp14.297.550.000. Manajemen Perusahaan berkeyakinan bahwa nilai pertanggungan tersebut cukup untuk menutup kemungkinan kerugian atas aset yang dipertanggungkan.

Berdasarkan evaluasi yang dilakukan, manajemen berpendapat bahwa tidak terdapat peristiwa atau perubahan keadaan yang menunjukkan adanya penurunan nilai aset sewaan Perusahaan untuk periode dan tahun yang berakhir pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023.

9. FIXED ASSETS - continued

Based on Sale and Purchase Deed No.62/2023 and No. 63/2023 dated July 17, 2023, the Company purchased Land and Buildings with Building Use Rights Certificatea No.1660/XXXI and No.1661/XXXI with a total price of Rp40,000,000,000.

In 2024 and 2023, the amount of depreciation of fixed assets which were charged to administrative and general expenses was Rp839,027,490 and Rp1,512,985,730.

The sale of fixed assets is as follows:

Leased assets and fixed assets have been jointly insured against fire, theft, flood and other risks (allrisk) with coverage for 2024 and 2023 amounting to Rp14,297,550,000. The Company's management believes that the insurance coverage is sufficient to cover possible losses on the assets insured.

Based on the evaluation conducted, management believes that there were no events or changes in circumstances that indicate a decrease in the value of the Company's leased assets for the period and year ended September 30, 2024 and 31 December 2023.

10. ASET LAIN-LAIN

	<u>30 Sept 2024</u>	<u>31 Des 2023</u>	
Uang jaminan	403.382.785	403.382.785	Security deposit
Lain-lain	7.000.000	8.000.000	Others
Jumlah	410.382.785	411.382.785	Total

Uang jaminan merupakan security deposit yang dibayarkan Perseroan kepada pemilik gedung pada saat Perseroan menyewa ruangan kantor. Uang jaminan akan dikembalikan oleh pemilik gedung ketika masa sewa berakhir.

10. OTHER ASSETS

Security deposit is a deposit that the Company pays to the building owner when the Company rents office space. The security deposit will be returned by the building owner when the rental period ends.

PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode dan Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2024 dan 2023 dan 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan berbeda)

PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
For The Period and Year Ended as of
September 30, 2024 and 2023 and December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

11. PINJAMAN YANG DITERIMA

11. LOANS RECEIVED

	<u>30 Sept 2024</u>	<u>31 Des 2023</u>	
PT Bank Oke Indonesia, Tbk	19.978.567.610	-	PT Bank Oke Indonesia, Tbk
PT Bank Artha Graha International, Tbk	16.039.230.727	26.524.222.783	PT Bank Artha Graha International, Tbk
PT Bank Victoria International, Tbk	5.000.000.000	5.000.000.000	PT Bank Victoria International, Tbk
PT Bank Central Asia, Tbk	1.270.614.924	1.057.700.264	PT Bank Central Asia, Tbk
Jumlah	42.288.413.261	32.581.923.047	Total

a. PT Bank Artha Graha International, Tbk

Pada tanggal 26 September 2023, Perusahaan menandatangani Perjanjian Kredit dengan PT Bank Artha Graha Internasional Tbk sebesar Rp30.000.000.000 dengan tenor pembiayaan tiga puluh enam (36) bulan. Pinjaman ini digunakan untuk modal kerja dengan jaminan piutang pembiayaan investasi sebesar Rp42.806.730.000 (Catatan 5)

a. PT Bank Artha Graha International, Tbk

On September 26, 2023, the Company signed a Loan Agreement with PT Bank Artha Graha Internasional Tbk amounting to Rp30,000,000,000 with a term of thirty-six (36) months. This loan is used for working capital with secured by investment financing receivables amounted Rp42,806,730,000 (Note 5).

b. PT Bank Victoria International, Tbk

Pada tanggal 25 April 2024, PT Bank Victoria International, Tbk menyetujui perpanjangan jangka waktu dan penggantian jaminan fasilitas kredit, dari semula jangka waktu berakhir Perjanjian Kredit pada tanggal 30 April 2024 menjadi 30 April 2025 serta jaminan fasilitas kredit semula berupa bilyet deposito sebesar

Rp5.000.000.000 diganti dengan blokir rekening tabungan No.048-10-7209-3 atas nama Suparman Sulina, dengan nominal Rp5.000.000.000 (lima milyar rupiah).

b. PT Bank Victoria International, Tbk

On April 25, 2024, PT Bank Victoria International, Tbk agreed to extend the term and replace the credit facility collateral, from the original Credit Agreement with ended period on April 30, 2024 to April 30, 2025 and the original credit facility guarantee by deposit of Rp5,000,000,000 replaced with a blocked savings account No.048-10-7209-3 of Suparman Sulina, with amounted of Rp5,000,000,000 (five billion rupiah).

Pada tanggal 29 April 2019 Perusahaan memperoleh fasilitas kredit dengan batas maksimum pinjaman sebesar Rp5.000.000.000. Jangka waktu perjanjian kredit ini selama 12 bulan dengan tingkat suku bunga 6,8% per tahun. Utang ini dijamin dengan Deposito sebesar Rp5.000.000.000 atas nama Suparman Sulina.

On April 29, 2019 the Company obtained a credit facility with a maximum loan limit of Rp5,000,000,000. The term of this credit agreement is 12 months with an interest rate of 6.8% per year. This debt is guaranteed by a Deposit of Rp5,000,000,000 in the name of Suparman Sulina.

c. PT Bank Central Asia, Tbk

Berdasarkan Perjanjian Kredit No.00699/PK/0980S/2021 tanggal 6 Desember 2021. Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman Installment Loan dari BCA dengan batas maksimum sebesar Rp2.950.000.000. Jangka waktu fasilitas pinjaman selama 3 tahun dengan tingkat suku bunga 7,50% per tahun.

c. PT Bank Central Asia, Tbk

Based on Credit Agreement No.00699/PK/0980S/2021 dated 6 December 2021, The Company obtained an Installment Loan loan facility from BCA with a maximum limit of Rp2,950,000,000. The term of the loan facility is 3 years with an interest rate of 7.50% per annum.

Pinjaman ini dijamin dengan: (a) Sebidang tanah berikut bangunan dalam SHGB No. 340/Air Hitam terletak di Riau, Pekan Baru dan (b) sebidang tanah berikut bangunan dalam SHGB No. 192/Tegal Sari yang terletak di Surabaya I, Jawa Timur.

This loan is guaranteed by: (a) A parcel of land and building in SHGB No. 340 / Air Hitam located in Riau, Pekan Baru and (b) a plot of land and building in SHGB No.192/Tegal Sari located in Surabaya I, East Java.

11. PINJAMAN YANG DITERIMA - lanjutan

d. PT Bank Oke Indonesia, Tbk

Pada tanggal 12 Januari 2024 Perusahaan memperoleh fasilitas kredit dari PT Bank Oke Indonesia Tbk dengan batas maksimum pinjaman sebesar Rp25.000.000.000. Jangka waktu perjanjian kredit ini selama 12 bulan dengan tingkat suku bunga 8,5% per tahun. Pinjaman ini dijamin dengan Office Space yang terletak di Gedung Equity Tower, lantai 36, Jalan Jenderal Sudirman Kav.52-53 Lot.9, Jakarta Selatan atas nama PT.Trust Finance Indonesia Tbk.

Pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023, pinjaman yang diterima termasuk beban transaksi yang terkait langsung dengan pinjaman yang diterima sebesar Rp60.153.784 (2023: Rp140.379.318).

Seluruh pinjaman yang diterima oleh Perusahaan digunakan untuk modal kerja. Selama pinjaman belum dilunasi, Perusahaan tidak diperkenankan antara lain, menjual, memindahkan dan mengalihkan jaminan, melakukan investasi, melakukan penggabungan usaha atau mengikat diri sebagai penjamin, kecuali dengan pemberitahuan/persetujuan tertulis terlebih dahulu dari kreditur. Disamping itu, Perusahaan diwajibkan untuk memelihara rasio keuangan sebagai berikut:

- Gearing ratio maksimum 8 kali
- Rasio Non Performing Financing (NPF) Bersih maksimum 5%.

12. ANGSURAN DITERIMA DIMUKA

Akun ini merupakan jumlah angsuran pembiayaan investasi dan multiguna dari nasabah yang diterima dimuka oleh Perusahaan pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023 masing-masing sebesar Rp3.172.150.917 dan Rp3.573.162.308.

13. BEBAN AKRUAL

Pada tanggal 31 Desember 2023, beban akrual merupakan beban atas jasa profesional sebesar Rp40.000.000.

14. UTANG LAIN-LAIN

	30 Sept 2024	31 Des 2023
Uang titipan pelanggan	3.180.532.909	3.373.766.791
Asuransi	592.325.022	9.557.005
Jumlah	3.772.857.931	3.383.323.796

11. LOANS RECEIVED - continued

c. PT Bank Oke Indonesia, Tbk

On 12 January 2024 the Company obtained a credit facility from PT Bank Oke Indonesia Tbk with a maximum loan limit of Rp25,000,000,000. The term of this credit agreement is 12 months with an interest rate of 8.5% per year. This debt is guaranteed by Office Space in the Equity Tower Building, 36th floor, Jalan Jenderal Sudirman Kav.52-53, Lot 9, South Jakarta in the name of PT Trust Finance Indonesia Tbk..

As of September 30, 2024 and 31 December 2023, the borrowings include transaction costs directly attributable to the origination of borrowings amounting to Rp60,153,784 (2023: Rp140,379,318)

All of the Company's borrowings are used for working capital purposes. During the period that the loan is still outstanding, the Company is not allowed to, among others, sell, transfer and assign the collateral, make an investment, enter into a merger or act as a guarantor, except with notification to/prior written consent from creditor. Besides, the Company is required to maintain certain financial ratios as follows:

- Gearing ratio maximum 8 times.
- Net Non Performing Financing (NPF) Ratio maximum 5%.

12. INSTALLMENTS RECEIVED IN ADVANCE

This account represents total installments of investment and multipurpose financing from customers received in advance by the Company as of September 30, 2024 and December 31, 2023 amounting to Rp3,172,150,917 and Rp3,573,162,308.

13. ACCRUED EXPENSES

As of 31 December 2023, accrued expenses is represents expenses for professional fee amounting to Rp40,000,000.

14. OTHER PAYABLES

Advance from customer
Insurance
Total

14. UTANG LAIN-LAIN - lanjutan

Uang titipan pelanggan merupakan penerimaan pertama atas angsuran administrasi dan asuransi yang belum diketahui kontrak dan uang titipan lainnya.

Titipan asuransi merupakan jumlah pembayaran premi asuransi oleh konsumen kepada Perusahaan tetapi belum dibayarkan kepada perusahaan asuransi.

14. OTHER PAYABLES - continued

Advance from customer is the first receipt of administration and insurance installments that are not yet known contracts and other deposits.

Insurance payable is the amount of insurance premium payment by consumers to the Company but has not been paid to the insurance company.

15. PERPAJAKAN

a. Pada tahun 2024 dan 2023, pajak dibayar dimuka merupakan Pajak Pertambahan Nilai masing-masing sebesar Rp114.016.818 dan Rp44.977.606.

b. Utang Pajak

15. TAXATION

a. In 2024 and 2023, prepaid taxes represent of Value Added Tax with amounted to Rp114,016,818 and Rp44,977,606, respectively.

b. Tax Payables

	30 Sept 2024	31 Des 2023	
Pajak penghasilan			Income tax:
PPH Pasal 21	143.778.450	113.143.182	Article 21
PPH Pasal 23	41.508.060	41.519.453	Article 23
PPH Pasal 25	431.526.082	581.693.778	Article 25
PPH Pasal 29	2.406.639.106	2.388.054.992	Article 29
Jumlah	3.023.451.698	3.124.411.405	Total

Rekonsiliasi antara laba sebelum taksiran penghasilan (beban) pajak menurut laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain komersial dengan laba rugi fiskal yang dihitung oleh Perusahaan adalah sebagai berikut:

The reconciliation between income before estimated tax income (expense) according to the income statement and other commercial comprehensive income and fiscal profit and loss calculated by the Company is as follows:

	30 Sept 2024	31 Des 2023	
Laba sebelum taksiran penghasilan (beban) pajak	27.217.466.012	32.859.734.868	Profit before estimated income (expense) tax
<u>Beda waktu</u>			<u>Time difference</u>
Pendapatan ditangguhkan pengakuannya	39.461.955	(5.675.687)	Deferred income recognition
Biaya transaksi terkait langsung dengan perolehan pinjaman yang diterima	80.225.534	(140.379.318)	Transaction costs are directly related to loan received
Beban imbalan kerja	-	765.674.971	Employee benefits expenses
Beban penyusutan	(204.994.578)	274.380.842	Depreciation expenses
<u>Beda tetap</u>			<u>Permanent difference</u>
Pendapatan jasa giro dan bunga deposito	(1.093.192.985)	(1.811.338.084)	Interest from current account and deposit interest
Beban penyusutan	89.323.441	158.797.229	Depreciation expenses
Taksiran laba tahun berjalan	26.128.289.379	32.101.194.821	Estimated earnings for the year
Taksiran laba tahun berjalan dibulatkan	26.128.289.000	32.101.194.000	Estimated earnings for the year rounded
<u>Perhitungan Tarif Pajak</u>			<u>Tax Rate Calculation</u>
<u>Tahun 2023</u>			<u>Year 2023</u>
(22% x 32.101.194.000)	-	7.062.262.680	(22% x 32,101,194,000)
<u>Tahun 2024</u>			<u>Year 2024</u>
(11% x 2.508.315.744)	275.914.732	-	(11% x 2,508,315,744)
(22% x 23.619.973.256)	5.196.394.116	-	(22% x 23,619,973,256)
Taksiran beban pajak penghasilan tahun berjalan	5.472.308.848	7.062.262.680	Estimated current year tax expenses

15. PERPAJAKAN - lanjutan

b. Utang Pajak - lanjutan

	30 Sept 2024	31 Des 2023
Kredit pajak :		
Pasal 23	(5.839.965)	(8.588.536)
Pasal 25	(3.059.829.777)	(4.665.619.152)
Utang pajak penghasilan badan	<u>2.406.639.106</u>	<u>2.388.054.992</u>

Laba kena pajak hasil rekonsiliasi di atas akan menjadi dasar dalam pengisian Surat Pemberitahuan Tahunan (SPT) pajak untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023.

Pada tanggal 31 Maret 2020, Pemerintah mengeluarkan Perpu 1/2020 ("Peraturan"), yang mengartikulasikan kebijakannya tentang menjaga stabilitas keuangan negara dan sistem keuangan mengingat pandemi COVID-19 dan ancaman lain yang dapat membahayakan nasional ekonomi. Melalui penetapan Kebijakan Keuangan Negara ("APBN") dan Kebijakan Sektor Keuangan, Peraturan ini memberikan penilaian Pemerintah terhadap dampak pandemi COVID-19 terhadap stabilitas ekonomi Indonesia.

Tarif Pajak

Salah satu klausa dalam peraturan ini adalah pengurangan tarif pajak dari 25% menjadi 22% untuk tahun 2020-2021 dan 20% untuk tahun 2022 dan seterusnya. Peraturan ini berlaku segera ketika diumumkan pada tanggal 31 Maret 2020. Perubahan tarif pajak yang dihasilkan dari Peraturan ini diterapkan untuk tahun fiskal 2020.

Pada tanggal 29 Oktober 2021, Pemerintah menerbitkan Undang-Undang Republik Indonesia No. 7 Tahun 2021 tentang Harmonisasi Peraturan Perpajakan. Aturan tersebut menetapkan tarif pajak penghasilan wajib pajak dalam negeri dan bentuk usaha tetap sebesar 22% yang mulai berlaku pada tahun pajak 2022 dan seterusnya. Dengan demikian, penetapan tarif pajak sebelumnya sebesar 20% menjadi tidak berlaku setelah Undang-Undang ini disahkan.

c. Aset pajak tangguhan

Aset pajak tangguhan pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023 sebesar Rp3.666.027.451.

15. TAXATION - continued

b. Tax Payables - continued

	30 Sept 2024	31 Des 2023	
Tax credit :			
Article 23	(5.839.965)	(8.588.536)	Article 23
Article 25	(3.059.829.777)	(4.665.619.152)	Article 25
Corporate income tax payables	<u>2.406.639.106</u>	<u>2.388.054.992</u>	

The taxable income resulting from the reconciliation above will be the basis for filling out the Annual Tax Return (SPT) for the year ended 31 December 2023.

On 31 March 2020, the Government issued Perpu 1/2020 ("the Regulation"), which articulated its policy on maintaining the stability of state finances and the financial system in light of the COVID-19 pandemic and other threats that might endanger the national economy. Through establishing the Policy for the State Finance ("APBN") and the Policy for Financial Sectors, the Regulation provides the Government's assessment of the impact of the COVID-19 pandemic on Indonesia's economic stability.

Tax Rate

One of the clauses in this Regulation is the reduction of the tax rate from 25% to 22% for fiscal year 2020-2021 and 20% for fiscal year 2022 and beyond. The Regulation was effective immediately when announced on 31 March 2020. The change in the tax rate resulting from the Regulation is applied for fiscal year 2020.

On 29 October 2021, the Government issue Law of the Republic of Indonesia No.7 year 2021 concerning Harmonization of Tax Regulations. The regulation has stipulated the income tax rate for domestic taxpayers and business establishments of 22% which will be effective from the Fiscal Year 2022 onwards, and a further reduction of the tax rate by 3% for domestic taxpayers who meet certain requirements. Hence, the previously tax rate determination of 20% will be invalid after the ratification of this Law.

c. Deferred tax assets

The deferred tax assets as of September 30, 2024 and December 31, 2023 amounted to Rp3,666,027,451.

15. PERPAJAKAN - lanjutan

d. Administrasi

Sesuai dengan peraturan perpajakan di Indonesia, Perusahaan melaporkan/menyetorkan pajak berdasarkan sistem self-assessment. Fiskus dapat menetapkan atau mengubah pajak-pajak tersebut dalam jangka waktu tertentu sesuai dengan peraturan yang berlaku.

15. TAXATION - continued

d. Administration

Company reports / deposits taxes based on a selfassessment system. Fiscus can set or change these taxes within a certain period in accordance with applicable regulations.

16. MODAL SAHAM

Susunan kepemilikan saham perusahaan berdasarkan catatan yang dibuat PT Adimitra Jasa Korpora, Biro Administrasi Efek adalah sebagai berikut:

16. SHARE CAPITAL

The details of share ownership in the Company based on record of PT Adimitra Jasa Korpora, share's registrar are as follows:

	2024 dan/and 2023			
		Prosentase Kepemilikan/ Percentage of Ownership	Jumlah/ Total	
	Jumlah Saham/ Number of Share			
PT Majujaya Terus Sejahtera	240.000.000	30,00%	12.000.000.000	PT Majujaya Terus Sejahtera
PT Artha Capital Indonesia	223.760.000	27,97%	11.188.000.000	PT Artha Capital Indonesia
PT Artha Perdana Investama	74.760.000	9,35%	3.738.000.000	PT Artha Perdana Investama
Hendry Hartato	56.190.000	7,02%	2.809.500.000	Hendry Hartato
Renee Tang	39.505.000	4,94%	1.975.250.000	Renee Tang
Lain-lain (masing-masing dengan kepemilikan kurang dari 5%)	165.785.000	20,72%	8.289.250.000	Others (each with ownership less than 5%)
Jumlah	800.000.000	100,00%	40.000.000.000	

17. AGIO SAHAM

Akun ini merupakan selisih antara nilai nominal saham perdana Perusahaan dengan harga pasar saham atas penjualan saham perdana kepada masyarakat, setelah dikurangi dengan biaya emisi penerbitan saham baru sebesar Rp571.000.000. Mutasi agio saham adalah sebagai berikut :

17. SHARE AGIO

This account represents the difference between the nominal value of the Company's initial shares and the market price of shares on the sale of initial shares to the public, after deducting the issuance cost of new shares of Rp571,000,000. Agio share movements are as follows:

	30 Sept 2024	31 Des 2023	
Saldo awal	6.509.000.000	6.509.000.000	Beginning balance
Penambah (pengurang)	-	-	Addition (disposal)
Jumlah	6.509.000.000	6.509.000.000	Total

Penambahan Agio saham sebesar Rp80.000.000 berasal dari program pengampunan pajak sesuai dengan Surat Keterangan Pengampunan Pajak Nomor: KET-184/PP/WPJ/.07/2016 tanggal 21 September 2016. Saldo agio saham sebesar Rp6.509.000.000 pada 30 September 2024 dan 31 Desember 2023.

The addition of Rp80,000,000 in the share of Agio came from the tax amnesty program in accordance with the Tax Amnesty Certificate Number: KET-184/PP/WPJ/.07/2016 dated 21 September 2016. Agio balance of shares amounting to Rp6,509,000,000 as at September 30, 2024 and December 31, 2023.

18. SALDO LABA YANG TELAH DITENTUKAN PENGGUNAANNYA

Sesuai dengan pasal 70 Undang-Undang No. 40 Tahun 2007, mengenai "Perseroan Terbatas", perusahaan diwajibkan menyisihkan sejumlah tertentu dari laba bersih untuk dana cadangan umum menurut undang-undang, sampai dana cadangan tersebut mencapai sekurang-kurangnya 20% dari modal yang ditempatkan. Berdasarkan Rapat Umum Pemegang Saham Tahunan (RUPST) tanggal 12 Juni 2008, yang telah diaktakan dengan akta Notaris Robert Purba, S.H., No. 40, tanggal 12 Juni 2008, Notaris di Jakarta, Perusahaan telah menyetujui untuk membentuk cadangan umum menurut Undang-Undang yang berasal dari saldo laba sebesar Rp8.000.000.000.

18. APPROPRIATED RETAINED EARNINGS

In accordance with article 70 of Law No. 40 of 2007, regarding "Limited Liability Companies", the Company is required to set aside a certain amount of net income for general reserve funds according to the law, until the reserve funds reach at least 20% of the issued capital. Based on the Annual General Meeting of Shareholders (AGMS) on 12 June 2008, which was notarized by the deed of Robert Purba, S.H., No. 40, dated 12 June 2008, Notary in Jakarta, the Company agreed to establish a general reserve according to the Law derived from a retained earnings of Rp8,000,000,000.

19. PENDAPATAN PEMBIAYAAN INVESTASI

	<u>30 Sept 2024</u>	<u>30 Sept 2023</u>	
Pendapatan bunga	34.143.913.641	26.630.082.421	Interest income
Pendapatan denda	637.216.043	1.662.265.171	Penalty income
Jumlah	<u>34.781.129.684</u>	<u>28.292.347.592</u>	Total

19. INVESTMENT FINANCING INCOME

20. PENDAPATAN PEMBIAYAAN MULTIGUNA

	<u>30 Sept 2024</u>	<u>30 Sept 2023</u>	
Pendapatan bunga	8.402.141.715	9.045.750.413	Interest income
Pendapatan denda	148.929.141	111.168.149	Penalty income
Jumlah	<u>8.551.070.856</u>	<u>9.156.918.562</u>	Total

20. MULTIPURPOSE FINANCING INCOME

21. PENDAPATAN SEWA OPERASI

Pada periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2024 dan 2023, pendapatan sewa operasi masing-masing sebesar Rp291.998.259 dan Rp364.538.328, merupakan pendapatan sewa atas kendaraan bermotor berdasarkan kontrak dengan

21. OPERATING LEASES INCOME

For the period ended September 30, 2024 and 2023, operating lease income amounting to Rp291,998,259 and Rp364,538,328, respectively, were operating leases based on contracts with third parties.

22. PENDAPATAN LAIN-LAIN

	<u>30 Sept 2024</u>	<u>30 Sept 2023</u>	
Pendapatan bunga deposito dan jasa giro	1.093.192.985	1.627.249.515	Deposit interest income and - current account
Laba penjualan aset tetap	6.000.000	-	Profit from sale of fixed assets
Jumlah	<u>1.099.192.985</u>	<u>1.627.249.515</u>	Total

22. OTHER INCOME

PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk
CATATAN ATAS LAPORAN KEUANGAN
Untuk Periode dan Tahun Yang Berakhir Pada Tanggal
30 September 2024 dan 2023 dan 31 Desember 2023
(Disajikan dalam Rupiah, kecuali dinyatakan berbeda)

PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk
NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
For The Period and Year Ended as of
September 30, 2024 and 2023 and December 31, 2023
(Expressed in Rupiah, unless otherwise stated)

23. BEBAN ADMINISTRASI DAN UMUM

23. GENERAL AND ADMINISTRATION EXPENSES

	<u>30 Sept 2024</u>	<u>30 Sept 2023</u>	
Gaji dan tunjangan	10.746.710.433	10.677.196.203	Salaries and allowances
Sewa kantor	1.480.015.000	1.287.688.256	Office rental
Penyusutan aset tetap	839.027.490	1.113.237.207	Depreciation of fixed assets
Jasa profesional	402.901.392	391.278.905	Professional Fees
Transportasi dan perjalanan dinas	363.748.315	473.973.362	Transport and business travel
Pelatihan dan pengembangan karyawan	301.323.284	381.771.209	Employee training and development
Penyusutan aset sewaan	168.925.779	387.433.596	Depreciation of leased assets
Perijinan	155.800.800	103.726.124	Licensing
Listrik	120.009.869	70.424.212	Electricity
Telekomunikasi	113.904.361	113.709.822	Telecommunication
Keperluan kantor	106.032.025	94.168.909	Office supplies
Perbaikan dan pemeliharaan	99.977.427	86.409.704	Repair and maintenance
Lain-lain	203.121.234	231.599.724	Others
Jumlah	15.101.497.409	15.412.617.233	Total

24. BEBAN BUNGA PINJAMAN

24. LOAN INTEREST EXPENSES

Pada periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2024 dan 2023, akun ini merupakan beban bunga pinjaman termasuk amortisasi biaya transaksi terkait langsung dengan perolehan utang bank, masing-masing sebesar Rp2.404.428.363 dan Rp308.888.304.

For the period ended September 30, 2024 and 2023, this account represents loan interest expense including amortization of transaction costs directly related to the acquisition of bank loans, amounting to Rp2,404,428,363 and Rp308,888,304.

25. LIABILITAS IMBALAN KERJA

25. EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITIES

Perusahaan menetapkan manfaat untuk karyawan yang mencapai usia pensiun 55 tahun berdasarkan Undang-Undang Ketenagakerjaan No. 13/2003, tanggal 25 Maret 2003. manfaat tersebut tidak didanai.

The company determines benefits for employees who reach retirement age 55 years based on Labor Law No. 13/2003, 25 March 2003. These benefits were not funded.

Rincian berikut ini menjelaskan komponen dari imbalan kerja bersih untuk tahun yang berakhir pada tanggal 31 Desember 2023, yang diakui pada laporan laba rugi dan penghasilan komprehensif lain dan nilai yang diakui pada laporan posisi keuangan atas liabilitas imbalan kerja yang dihitung oleh aktuaris independen KKA Nurichwan dalam laporan No.030/KKA-N/R-I/I/2024, dengan menggunakan metode Projected Unit Credit berdasarkan laporannya tertanggal 25 Januari 2024.

The following details describe the components of net employee benefits for the years ended 31 December 2023, which are recognized in the statement of profit or loss and other comprehensive income and the value recognized in the statement of financial position for employee benefits liabilities calculated by independent actuary KKA Nurichwan in report No.030/KKA-N/R-I/I/2024, using the Projected Unit Credit method based on the report, 25 Januari 2024.

a. Beban imbalan kerja dan pendapatan komprehensif lain

a. Employee benefits expense and other comprehensive income

	<u>30 Sept 2024</u>	<u>31 Des 2023</u>	
<u>Beban imbalan kerja:</u>			<u>Employee benefits expense:</u>
Biaya jasa kini	-	294.602.510	Current service cost
Biaya bunga	-	471.072.461	Interest cost
Jumlah	-	765.674.971	Total
<u>Pendapatan komprehensif lain</u>			<u>Other comprehensive income</u>
Keuntungan aktuarial atas kewajiban	-	253.110.108	Actuarial gains on liabilities
Jumlah	-	253.110.108	Total

25. LIABILITAS IMBALAN KERJA - lanjutan

b. Liabilitas imbalan kerja:

Nilai kini liabilitas	7.359.548.309
Beban tahun berjalan	-
Pendapatan komprehensif lain	-
Jumlah	7.359.548.309

Liabilitas imbalan kerja dihitung dengan asumsi-asumsi sebagai berikut:

	30 Sept 2024
Tingkat diskonto	6,63%
Tingkat kenaikan gaji	8%
Tingkat kematian	TMI-IV 2019
Usai pensiun normal	55 Tahun

Manajemen Perusahaan berpendapat bahwa jumlah penyisihan pada tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023 tersebut telah memadai untuk memenuhi ketentuan dalam UU No. 13/2003 dan PSAK No. 24 (Revisi 2013).

25. EMPLOYMENT BENEFITS LIABILITIES - continued

b. Employee benefits liabilities:

6.846.983.446	Present value liability
765.674.971	Current year expenses
(253.110.108)	Other comprehensive income
7.359.548.309	Total

Employee benefits liabilities are calculated using the following assumptions:

	31 Des 2023	
6,63%	6,63%	Discount rate
8%	8%	Salary increment rate
TMI-IV 2019	TMI-IV 2019	Rate of mortality
55 Tahun	55 Tahun	Normal retirement age

The Company's management believes that the allowance as of September 30, 2024 and December 31, 2023 is sufficient to meet the provisions in Law No. 13/2003 and SFAS No. 24 (2013 revision).

26. TRANSAKSI DENGAN PIHAK BERELASI

Pada periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2024 dan 2023, Perusahaan melakukan pembayaran gaji dan tunjangan lain kepada Dewan Komisaris dan Direksi masing-masing sebesar Rp3.401.892.563 dan Rp3.235.154.708.

Perusahaan tidak memiliki transaksi berelasi selain dari yang disebutkan diatas.

26. TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

For the period ended September 30, 2024 and 2023, the Company paid salaries and other benefits to the Board of Commissioners and Directors amounting to Rp3,401,892,563 and Rp3,235,154,708.

The company has no related transactions other than those mentioned above.

27. LABA PER SAHAM

Laba per saham dasar dihitung dengan cara membagi laba bersih yang tersedia bagi pemegang saham dengan rata-rata tertimbang saham biasa yang beredar pada periode berjalan.

	30 Sept 2024
Laba periode berjalan	21.745.157.164
Jumlah rata-rata tertimbang saham yang beredar	800.000.000
Laba bersih per saham dasar (nilai penuh)	27,18

27. EARNINGS PER SHARE

Earnings per share is calculated by dividing net profit available to shareholders by the weighted average common shares outstanding during the period.

30 Sept 2023	
19.047.287.427	<i>Income for the period</i>
800.000.000	<i>The weighted average of - shares outstanding</i>
23,81	<i>Basic earnings per share (full amount)</i>

28. NILAI WAJAR ASET KEUANGAN

Nilai wajar adalah nilai dimana suatu instrumen keuangan dapat dipertukarkan antara pihak yang memahami dan berkeinginan untuk melakukan transaksi wajar, dan bukan merupakan nilai penjualan akibat kesulitan keuangan atau likuidasi yang dipaksakan. Nilai wajar diperoleh dari kuotasi harga atau model arus kas diskonto.

28. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS

Fair value is the value at which a financial instrument can be exchanged between parties who understand and desire to conduct a fair transaction, and are not a sale value due to financial difficulties or forced liquidation. Fair value is obtained from quoted prices or discounted cash flow models.

28. NILAI WAJAR ASET KEUANGAN - lanjutan

Tabel di bawah ini menggambarkan nilai tercatat dan nilai wajar dari aset dan liabilitas keuangan yang tercatat pada laporan posisi keuangan:

	Nilai Tercatat / Carrying Value		Nilai Tercatat / Carrying Value	
	30 Sept 2024	31 Des 2023	30 Sept 2024	31 Des 2023
Aset Keuangan				
Kas dan setara kas	3.045.155.811	71.690.514.795	3.045.155.811	71.690.514.795
Piutang pembiayaan investasi	345.017.354.726	226.240.061.146	345.017.354.726	226.240.061.146
Piutang pembiayaan multiguna	53.412.610.107	75.355.458.477	53.412.610.107	75.355.458.477
Aset lain-lain	410.382.785	411.382.785	410.382.785	411.382.785
Jumlah Aset Keuangan	401.885.503.429	373.697.417.203	401.885.503.429	373.697.417.203
Liabilitas Keuangan				
Pinjaman yang diterima	42.288.413.261	32.581.923.047	42.288.413.261	32.581.923.047
Beban akrual	-	40.000.000	-	40.000.000
Utang lain-lain	3.772.857.931	3.383.323.796	3.772.857.931	3.383.323.796
Jaminan aset sewaan	217.560.000	217.560.000	217.560.000	217.560.000
Jumlah Liabilitas Keuangan	46.278.831.192	36.222.806.843	46.278.831.192	36.222.806.843

Taksiran nilai wajar dari kelompok instrumen keuangan pada tabel di atas ditentukan dengan menggunakan metode-metode dan asumsi-asumsi berikut:

- Aset dan liabilitas keuangan seperti kas dan bank, aset lain-lain, beban akrual, utang lain-lain, jaminan aset keuangan, nilai tercatat aset keuangan dan liabilitas keuangan tersebut merupakan perkiraan yang telah mendekati nilai wajarnya karena akan jatuh tempo dalam waktu kurang dari satu tahun.
- Nilai wajar dari piutang pembiayaan investasi, piutang pembiayaan multiguna dan utang bank ditentukan menggunakan diskonto arus kas berdasarkan tingkat suku bunga pasar.

29. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN

Dalam transaksi normal Perusahaan, secara umum terekspos risiko keuangan sebagai berikut:

- Risiko pasar atas suku bunga
- Risiko kredit
- Risiko likuiditas

Catatan ini menjelaskan mengenai eksposur Perusahaan terhadap masing-masing risiko di atas dan pengungkapan secara kuantitatif termasuk seluruh eksposur risiko serta merangkum kebijakan dan proses-proses yang dilakukan untuk mengukur dan mengelola risiko yang timbul, termasuk yang terkait dengan pengelolaan modal.

28. FAIR VALUE OF FINANCIAL INSTRUMENTS - continued

The table below illustrates the carrying amount and fair value of financial assets and liabilities recorded on the statement of financial position:

	Nilai Tercatat / Carrying Value		Nilai Tercatat / Carrying Value	
	30 Sept 2024	31 Des 2023	30 Sept 2024	31 Des 2023
Financial Assets				
Cash and cash equivalents	3.045.155.811	71.690.514.795	3.045.155.811	71.690.514.795
Investment financing receivables	345.017.354.726	226.240.061.146	345.017.354.726	226.240.061.146
Multipurpose financing receivables	53.412.610.107	75.355.458.477	53.412.610.107	75.355.458.477
Other Assets	410.382.785	411.382.785	410.382.785	411.382.785
Total Financial Assets	401.885.503.429	373.697.417.203	401.885.503.429	373.697.417.203
Financial Liabilities				
loans received	42.288.413.261	32.581.923.047	42.288.413.261	32.581.923.047
Accrual expenses	-	40.000.000	-	40.000.000
Other payables	3.772.857.931	3.383.323.796	3.772.857.931	3.383.323.796
Leased assets guarantee	217.560.000	217.560.000	217.560.000	217.560.000
Total Financial Liabilities	46.278.831.192	36.222.806.843	46.278.831.192	36.222.806.843

The estimated fair value of the group of financial instruments in the above table is determined using the following methods and assumptions:

- Financial assets and liabilities such as cash and banks, other assets, accrued expenses, other debts, collateral for financial assets, carrying values of financial assets and financial liabilities are estimates that have approached their fair values because they will mature in less than one year.
- The fair value of investment financing receivables, multipurpose financing receivables and bank loans are determined using discounted cash flows based on market interest rates.

29. FINANCIAL RISK MANAGEMENT

In normal corporate transactions, financial risks are generally exposed as follows:

- Market risk on interest rates
- Credit risk
- Liquidity risk

This note explains the Company's exposure to each of the above risks and discloses quantitatively including all risk exposures and summarizes the policies and processes undertaken to measure and manage risks arising, including those related to capital management.

29. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN - lanjutan

Direksi Perusahaan bertanggung jawab dalam melaksanakan kebijakan manajemen risiko keuangan Perusahaan dan secara keseluruhan program manajemen risiko keuangan Perusahaan difokuskan pada ketidakpastian pasar keuangan dan meminimalisasi potensi kerugian yang berdampak pada kinerja keuangan Perusahaan.

Kebijakan manajemen Perusahaan mengenai risiko keuangan adalah sebagai berikut:

a. Risiko pasar atas suku bunga

Risiko dimana nilai wajar atau arus kas masa depan dari suatu instrumen keuangan akan berfluktuasi karena perubahan suku bunga pasar.

Pada tanggal laporan posisi keuangan, profil instrumen keuangan Perusahaan yang dipengaruhi bunga adalah:

	30 Sept 2024	31 Des 2023
<u>Instrumen dengan bunga tetap</u>		
Aset keuangan	398.429.964.833	301.595.519.623
Liabilitas keuangan	-	-
Jumlah	398.429.964.833	301.595.519.623
<u>Instrumen dengan bunga mengambang</u>		
Aset keuangan	3.032.590.111	71.676.908.695
Liabilitas keuangan	42.288.413.261	32.581.923.047
Jumlah	(39.255.823.150)	39.094.985.648

Analisis Sensitivitas

Tabel berikut menyajikan sensitivitas perubahan tingkat suku bunga yang mungkin terjadi, dengan variabel lain tetap konstan, terhadap laba bersih Perusahaan selama tahun berjalan:

	30 Sept 2024	31 Des 2023
Tingkat suku bunga bank Indonesia		
Kenaikan (penurunan) tingkat suku bunga dalam basis poin	75	75
Efek terhadap rugi (laba) tahun berjalan	(1.654.767)	(1.654.767)

Kenaikan tingkat suku bunga pada akhir tahun akan mempunyai efek yang sama dengan nilai yang sama dengan peningkatan tingkat suku bunga, dengan dasar variabel lain tetap konstan. Perhitungan kenaikan dan penurunan tingkat suku bunga dalam basis poin didasarkan pada kenaikan dan penurunan tingkat suku bunga Bank Indonesia pada tahun yang bersangkutan.

29. FINANCIAL RISK MANAGEMENT - continued

The Company's Directors are responsible for implementing the Company's financial risk management policies and overall the Company's financial risk management program is focused on financial market uncertainty and minimizes potential losses that have an impact on the Company's financial performance.

The Company's management policies regarding financial risk are as follows:

a. Market risk on interest rates

The risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate because of changes in market interest rates

At the statement of financial position date, the profile of the Company's financial instruments affected by interest is:

	30 Sept 2024	31 Des 2023
<u>Fixed interest instruments</u>		
Financial assets	398.429.964.833	301.595.519.623
Financial liabilities	-	-
Total	398.429.964.833	301.595.519.623
<u>Floating interest instruments</u>		
Financial assets	3.032.590.111	71.676.908.695
Financial liabilities	42.288.413.261	32.581.923.047
Total	(39.255.823.150)	39.094.985.648

Sensitivity analysis

The following table presents the sensitivity of changes in interest rates that might occur, with other variables remaining constant, to the Company's net profit during the year:

	30 Sept 2024	31 Des 2023
Indonesian bank interest rates		
Increase (decrease) in interest rates on a basis point	75	75
The effect on loss (profit) for the current year	(1.654.767)	(1.654.767)

An increase in the interest rate at the end of the year will have the same effect with the same value as an increase in the interest rate, on the basis that other variables remain constant. Calculations of increases and decreases in interest rates on a basis basis are based on increases and decreases in Bank Indonesia interest rates for the year.

29. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN - lanjutan

a. Risiko pasar atas suku bunga - lanjutan

Risiko kredit merupakan risiko atas kerugian keuangan Perusahaan jika pelanggan atau pihak lain dari instrumen keuangan gagal memenuhi liabilitas kontraktualnya. Risiko ini timbul dari bank, piutang pembiayaan investasi, piutang pembiayaan multiguna dan aset lain-lain. Perusahaan mengelola dan mengendalikan risiko kredit dari piutang pembiayaan investasi dan piutang pembiayaan multiguna dengan memantau batasan periode tunggakan piutang pada tiap pelanggan.

b. Risiko Kredit

Eksposur atas risiko kredit

Nilai tercatat dari aset keuangan mencerminkan nilai eksposur kredit maksimum. Nilai eksposur kredit maksimum pada tanggal laporan posisi keuangan adalah sebagai berikut:

29. FINANCIAL RISK MANAGEMENT - continued

a. Market risk on interest rates - continued

Credit risk is the risk of Company financial loss if a customer or other party of a financial instrument fails to fulfill its contractual obligations. This risk arises from banks, investment financing receivables, multipurpose financing receivables and other assets. The company manages and controls credit risk from investment financing receivables and multipurpose financing receivables by monitoring the period of arrears in arrears on each customer.

b. Credit Risk

Exposure to credit risk

The carrying amount of financial assets reflects the value of maximum credit exposure. The maximum credit exposure value at the statement of financial position date is as follows:

30 September 2024/30 September 2024					
	Setara kas/ Cash equivalent	Piutang pembiayaan investasi/ Investment financing receivables	Piutang pembiayaan multiguna/ Multipurpose financing receivables	Aset lain-lain/ Other assets	Jumlah/Total
Jatuh tempo piutang/ Due receivables					
<1 tahun/<1 year	3.032.590.111	301.539.960.714	53.413.691.630	7.000.000	357.993.242.455
1-2 tahun/1-2 year	-	40.279.586.529	8.672.203.055	-	48.951.789.584
2-3 tahun/2-3 year	-	11.567.001.556	885.330.406	-	12.452.331.962
>3 tahun/>3 year	-	14.920.709	-	403.382.785	418.303.494
Penurunan/impairment	-	(8.384.114.782)	(9.558.614.984)	-	(17.942.729.766)
Jumlah/Total	3.032.590.111	345.017.354.726	53.412.610.107	410.382.785	401.872.937.729
31 Desember 2023/31 December 2023					
	Setara kas/ Cash equivalent	Piutang pembiayaan investasi/ Investment financing receivables	Piutang pembiayaan multiguna/ Multipurpose financing receivables	Aset lain-lain/ Other assets	Jumlah/Total
Jatuh tempo piutang/ Due receivables					
<1 tahun/<1 year	71.676.908.696	194.489.229.474	70.160.206.974	8.000.000	336.334.345.144
1-2 tahun/1-2 year	-	36.754.431.578	10.207.434.617	-	46.961.866.195
2-3 tahun/2-3 year	-	7.407.190.968	519.755.778	-	7.926.946.746
>3 tahun/>3 year	-	-	-	403.382.785	403.382.785
Penurunan/impairment	-	(12.410.790.874)	(5.531.938.892)	-	(17.942.729.766)
Jumlah/Total	71.676.908.696	226.240.061.146	75.355.458.477	411.382.785	373.683.811.104

29. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN - lanjutan

29. FINANCIAL RISK MANAGEMENT - continued

c. Risiko Likuiditas

Risiko likuiditas timbul jika Perusahaan mengalami kesulitan untuk memenuhi liabilitas keuangan sesuai dengan waktu maupun jumlah yang telah ditetapkan sebelumnya. Manajemen risiko likuiditas berarti menjaga kecukupan saldo kas dan setara kas dalam upaya pemenuhan liabilitas keuangan Perusahaan. Perusahaan mengelola risiko likuiditas dengan pengawasan proyeksi dan arus kas aktual secara terus menerus serta pengawasan tanggal jatuh tempo liabilitas keuangan.

c. Liquidity Risk

Liquidity risk arises if the Company experiences difficulties in fulfilling financial liabilities in accordance with the predetermined time and amount. Liquidity risk management means maintaining sufficient cash and cash equivalents in an effort to fulfill the Company's financial liabilities. The Company manages liquidity risk by continuously monitoring projections and actual cash flows and monitoring the maturity dates of financial liabilities.

30 September 2024/30 September 2024					
	< 1 tahun/ < 1 year	< 1-2 tahun/ < 1-2 year	> 2 tahun/ > 2 year	Jumlah/Total	
Pinjaman yang diterima	39.116.932.219	3.171.481.042	-	42.288.413.261	Loans received
Utang lain-lain	3.772.857.931	-	-	3.772.857.931	Other payables
Jaminan aset sewaan	116.980.000	100.580.000	-	217.560.000	Leased assets guarantee
Jumlah	42.889.790.150	3.272.061.042	-	46.278.831.192	Total
31 Desember 2023/31 December 2023					
	< 1 tahun/ < 1 year	< 1-2 tahun/ < 1-2 year	> 2 tahun/ > 2 year	Jumlah/Total	
Pinjaman yang diterima	20.208.043.831	10.621.126.597	1.752.752.619	32.581.923.047	Loans received
Beban akrual	40.000.000	-	-	40.000.000	Accrual expenses
Utang lain-lain	3.383.323.796	-	-	3.383.323.796	Other payables
Jaminan aset sewaan	-	-	217.560.000	217.560.000	Leased assets guarantee
Jumlah	23.631.367.627	10.621.126.597	1.970.312.619	36.222.806.843	Total

Dampak pandemik COVID-19

Pandemik COVID-19 mempengaruhi secara langsung dan tidak langsung terhadap perekonomian global, pasar dan pihak lawan maupun konsumen dari Perseroan.

Adanya Peraturan Otoritas Jasa Keuangan No. 14/POJK.05/2020 tentang Kebijakan Countercyclical Dampak Penyebaran Coronavirus Diseases 2019 bagi Lembaga Jasa Keuangan Non-Bank dimana salah satunya terkait program restrukturisasi konsumen terdampak COVID-19, yang bertujuan untuk mendorong optimalisasi kinerja Perseroan khususnya fungsi intermediasi, menjaga stabilitas sistem keuangan, dan mendukung pertumbuhan ekonomi

Effects of the COVID-19 pandemi

COVID-19 pandemic are impacting directly and indirectly to the global economy, markets, and the counterparties and consumer of the Company.

There was regulation issued by the Financial Service Authority (OJK) POJK No. 14/POJK.05/2020 regarding Countercyclical Policy on the Impact of Coronavirus Diseases 2019 for Non-Bank Financial Services Institutions in which one of the regulation is related to restructured program to impacted COVID-19 consumers, with the objective to help the optimization of Company's performance especially for the intermediation function, as to manage the stability of the financial system, and support the economic growth.

29. MANAJEMEN RISIKO KEUANGAN - lanjutan

c. Risiko Likuiditas - lanjutan

Manajemen telah melakukan evaluasi dampak pandemi COVID-19 terhadap perhitungan kerugian kredit ekspektasian dengan melakukan penyesuaian, antara lain melakukan perubahan terhadap variabel ekonomi makro dan melakukan perhitungan kerugian kredit ekspektasian secara lifetime untuk konsumen restrukturisasi tertentu yang terdampak COVID-19 dimana mempengaruhi kerugian kredit ekspektasian dan memastikan nilai kerugian kredit ekspektasian yang diakui dalam laporan keuangan dinyatakan secara wajar

30. PENGELOLAAN MODAL

Struktur modal Perusahaan adalah sebagai berikut:

	30 Sept 2024
Liabilitas	59.833.982.116
Ekuitas	398.998.766.447
Jumlah	458.832.748.563

Tujuan pengelolaan modal Perusahaan adalah untuk pengamanan kemampuan Perusahaan dalam melanjutkan kelangsungan usaha agar dapat memberikan hasil bagi pemegang saham dan manfaat kepada pihak berkepentingan lainnya dan untuk mempertahankan struktur permodalan yang optimum untuk meminimalkan biaya modal.

Secara periodik, Perusahaan melakukan valuasi utang untuk menentukan kemungkinan refinancing utang yang ada dengan utang baru yang lebih efisien yang akan mengarah pada biaya utang yang lebih optimal.

Selain harus memenuhi persyaratan pinjaman, Perusahaan juga harus mempertahankan struktur permodalannya pada tingkat yang tidak berisiko terhadap peringkat kreditnya dan setara dengan pesaingnya. Dalam mengelola permodalan, Perusahaan melakukan analisa secara periodik mengenai Peraturan Otoritas Jasa Keuangan Nomor 35/POJK.05/2018 tanggal 28 Desember 2018 tentang Perusahaan Pembiayaan yang diantaranya mengatur ketentuan sebagai berikut:

- Perusahaan wajib memiliki ekuitas paling sedikit sebesar Rp100.000.000.000 dengan tahapan sebagai berikut:
 - Paling sedikit sebesar Rp40.000.000.000 paling lambat tanggal 31 Desember 2016; dan
 - Paling sedikit sebesar Rp100.000.000.000 paling lambat tanggal 31 Desember 2019
- Jumlah pinjaman yang dimiliki Perusahaan dibandingkan modal sendiri dikurangi penyertaan maksimum 10 kali, baik untuk pinjaman luar negeri maupun dalam negeri.

29. FINANCIAL RISK MANAGEMENT - continued

c. Liquidity Risk - continued

Management has evaluated the impact of the COVID-19 pandemic on calculating expected credit loss by performing adjustment, such as updated the macro-economic variables and recorded lifetime expected credit losses for certain restructured consumer impacted by COVID-19 which impacted to the expected credit loss and ensured the expected credit loss recognized in the financial statements is stated fairly.

30. CAPITAL MANAGEMENT

The Company's capital structure is as follows:

	31 Des 2023	
Liabilities	50.279.928.865	Liabilities
Equities	377.253.609.283	Equities
Total	427.533.538.148	Total

The purpose of the Company's capital management is to safeguard the Company's ability to continue as a going concern in order to provide results for shareholders and benefits to other interested parties and to maintain an optimum capital structure to minimize capital costs.

Periodically, the Company conducts debt valuation to determine the possibility of refinancing existing debt with new debt that is more efficient which will lead to more optimal debt costs.

In addition to meeting the loan requirements, the Company must also maintain its capital structure at a level that is not at risk to its credit rating and is equal to its competitors. In managing capital, the Company conducts periodic analysis of the Financial Services Authority Regulation Number 35/POJK.05/2018 dated 28 December 2018 concerning Financing Companies which among others regulates the following provisions:

- Companies must have equity of at least Rp100,000,000,000 with the following stages:
 - At least Rp40,000,000,000 no later than 31 December 2016; and
 - At least Rp100,000,000,000 no later than 31 December 2019
- The number of loans owned by the Company compared to equity, minus a maximum of 10 times, both for foreign and domestic loans.

30. PENGELOLAAN MODAL - lanjutan

Berdasarkan POJK No. 35/POJK.05/2018 tanggal 31 Desember 2018 tentang Penyelenggaraan Usaha Perusahaan Pembiayaan, Perseroan diharuskan untuk memenuhi sejumlah rasio keuangan tertentu. Rasio-rasio ini dibuat oleh Perseroan berdasarkan formula sebagaimana ditentukan dalam peraturan OJK untuk tujuan kepatuhan terhadap peraturan, dimana rasio tersebut dapat berbeda jika rasio tersebut dihitung berdasarkan standar akuntansi keuangan Indonesia.

Berikut ini adalah rasio-rasio keuangan berdasarkan Peraturan OJK (tidak diaudit):

	30 Sept 2024	31 Des 2023
Financing to asset ratio	87%	71%
Rasio saldo piutang pembiayaan neto terhadap total pendanaan yang diterima	942%	926%
Rasio saldo piutang pembiayaan untuk pembiayaan investasi dan modal kerja dibandingkan dengan total saldo piutang pembiayaan	85%	75%
Rasio piutang pembiayaan bermasalah (NPF) - bersih	0%	0%
Rasio permodalan	87%	88%
Gearing ratio	0,11x	0,09x
Rasio ekuitas terhadap modal disetor	997%	943%

Sesuai dengan persyaratan dari pihak bank bahwa Perusahaan harus menjaga rasio utang terhadap ekuitas (*gearing ratio*) maksimum 10 kali (Catatan 11). Pada tanggal-tanggal 30 September 2024 dan 31 Desember 2023, Perusahaan dapat memenuhi persyaratan tersebut.

31. KONTINJENSI

Pada tanggal 1 Juli 2003, Goal Trading Asset Ltd., entitas yang berkedudukan di British Virgin Island, melalui kuasa hukumnya Kantor Hukum Lontoh & Kailimang dengan suratnya No. 101/LK-SU/VII/03, menyatakan bahwa kliennya Goal Trading Asset Ltd., adalah pemenang tender atas aset Badan Penyehatan Perbankan Nasional (BPPN) berupa pinjaman Perusahaan kepada BPPN sebesar Rp14.416.333.333.

Berdasarkan hasil pembahasan bersama yang dilakukan penasihat hukum independen Perusahaan dengan Kantor Hukum Lontoh & Kailimang mengenai hal tersebut di atas, tidak ditemukan adanya bukti-bukti otentik dan kuat yang mendukung keabsahan pinjaman tersebut, sehingga tidak terdapat dasar hukum yang sah untuk menentukan adanya liabilitas pembayaran oleh Perusahaan atas pinjaman tersebut.

30. CAPITAL MANAGEMENT - continued

Based on POJK No. 35/POJK.05/2018 dated 31 December 2018 regarding the Organisation of Financing Company Business, the Company is required to comply with several financial ratios. These ratios have been prepared by the Company based on the formula as prescribed in the said OJK regulation for regulatory compliance purposes, where such ratios may differ had the ratios been computed based on Indonesian financial accounting standards.

The following are the financial ratios based on OJK Regulation (unaudited):

Financing to asset ratio	Financing to asset ratio
Net financing receivables to funding ratio	Net financing receivables to funding ratio
Net financing receivables for investment and working capital financing to total financing receivable ratio	Net financing receivables for investment and working capital financing to total financing receivable ratio
Non-performing financing (NPF) ratio - netto	Non-performing financing (NPF) ratio - netto
Capital ratio	Capital ratio
Gearing ratio	Gearing ratio
Equity to paid up capital ratio	Equity to paid up capital ratio

In accordance with the requirements of the bank that the Company must maintain a maximum 10 times debt to equity ratio (*gearing ratio*) (Note 11). As of September 30, 2024 and December 31, 2023, the Company is able to fulfill these requirements

31. CONTINGENCY

On 1 July 2003, Goal Trading Asset Ltd., an entity domiciled in British Virgin Island, through its legal counsel Lontoh & Kailimang Law Office with letter No. 101/LK-SU/VII/03, stated that his client Goal Trading Asset Ltd., was the winner of the tender for the assets of the Indonesian Bank Restructuring Agency (IBRA) in the form of a Company loan to IBRA amounting to Rp14,416,333,333.

Based on the results of a joint discussion conducted by the Company's independent legal advisor with the Lontoh & Kailimang Law Office regarding the above, no authentic and strong evidence was found to support the validity of the loan, so there is no valid legal basis for determining payment liabilities by The company for the loan.

31. KONTINJENSI - lanjutan

Bahwa dengan adanya perjanjian No. 19 yang dibuat dihadapan Notaris Sinta Susikto, S.H., tanggal 7 Juni 2000, Eddie Wibowo dan Jaegopal Hutapea, keduanya pemegang saham lama Perusahaan secara bersama-sama menyatakan kesediaannya bertanggung jawab penuh atas liabilitas-liabilitas yang timbul terhadap Perusahaan yang diakibatkan oleh transaksi sebelum adanya pengalihan saham.

Sampai dengan tanggal laporan ini, belum terdapat penyelesaian secara hukum atas masalah tersebut.

31. CONTINGENCY - continued

Whereas with the agreement No. 19 prepared before Notary Sinta Susikto, SH, on 7 June 2000, Eddie Wibowo and Jaegopal Hutapea, both of the Company's former shareholders, jointly stated their willingness to take full responsibility for liabilities arising from the Company resulting from transactions prior to the transfer stock.

As of the date of this report, there has not been a legal settlement of the problem.

32. SEGMENT OPERASI

Kegiatan utama Perusahaan pada periode yang berakhir pada tanggal 30 September 2024 dan 2023 dikelompokkan berdasarkan informasi segmen sebagai berikut:

32. OPERATING SEGMENT

The main activities of the Company for the period ended September 30, 2024 and 2023 are grouped based on segment information as follows:

a. Segmen Geografis

Informasi hasil bersih segmen berdasarkan geografis adalah sebagai berikut:

a. Geographical Segment

Segment based net result information is as follows:

	30 September 2024/30 September 2024				
	Jakarta	Sumatera	Jawa Timur	Jumlah/Total	
Pendapatan usaha	30.713.232.579	8.870.501.183	4.040.465.037	43.624.198.799	Operating income
Pendapatan lain-lain	711.575.546	269.312.298	118.305.141	1.099.192.985	Other income
Jumlah	31.424.808.125	9.139.813.481	4.158.770.178	44.723.391.784	Total
Beban administrasi dan umum	10.328.545.776	3.283.680.458	1.489.271.175	15.101.497.409	General and administration expenses
Beban bunga pinjaman	1.656.140.423	512.857.172	235.430.768	2.404.428.363	Loan interest expenses
Jumlah	11.984.686.199	3.796.537.630	1.724.701.943	17.505.925.772	Total
Laba sebelum taksiran manfaat (beban) pajak penghasilan	19.440.121.926	5.343.275.851	2.434.068.235	27.217.466.012	Profit before estimated benefits (expense) tax
Beban pajak				5.472.308.848	Tax expenses
Laba tahun berjalan				21.745.157.164	Income for current year
Aset	346.437.759.023	76.412.568.846	35.982.420.694	458.832.748.563	Assets
Liabilitas	45.177.138.603	9.964.563.977	4.692.279.536	59.833.982.116	Liabilities

32. SEGMENT OPERASI - lanjutan

32. OPERATING SEGMENT - continued

a. Segmen Geografis - lanjutan

a. Geographical Segment - continued

30 September 2023/30 September 2023					
	Jakarta	Sumatera	Jawa Timur	Jumlah/Total	
Pendapatan usaha	25.120.524.381	8.593.412.633	4.099.867.468	37.813.804.482	Operating income
Pendapatan lain-lain	1.097.971.863	357.779.946	171.497.706	1.627.249.515	Other income
Jumlah	26.218.496.244	8.951.192.579	4.271.365.174	39.441.053.997	Total
Beban administrasi dan umum	10.200.361.692	3.521.642.301	1.690.613.240	15.412.617.233	General and administration expenses
Beban bunga pinjaman	205.040.752	70.227.910	33.619.642	308.888.304	Loan interest expenses
Jumlah	10.405.402.444	3.591.870.211	1.724.232.882	15.721.505.537	Total
Laba sebelum taksiran manfaat (beban) pajak penghasilan	15.813.093.800	5.359.322.368	2.547.132.292	23.719.548.460	Profit before estimated benefits (expense) tax
Beban pajak				4.672.261.033	Tax expenses
Laba tahun berjalan				19.047.287.427	Income for current year
Aset	296.427.612.938	85.763.645.773	40.129.265.104	422.320.523.815	Assets
Liabilitas	36.647.148.550	10.602.902.461	4.961.154.344	52.211.205.355	Liabilities

b. Segmen Operasi

b. Operating Segment

Informasi hasil bersih segmen berdasarkan operasi adalah sebagai berikut:

Segment net result information based on operations is as follows:

	30 Sept 2024	30 Sept 2023	
<u>Pembiayaan</u>			<u>Financing</u>
Pendapatan pembiayaan investasi	34.781.129.684	28.292.347.592	Investment financing income
Pendapatan pembiayaan multiguna	8.551.070.856	9.156.918.562	Multipurpose financing income
Dikurangi :			Less:
Beban administrasi dan umum	(14.932.571.630)	(15.025.183.637)	General and administration expenses
Beban bunga pinjaman	(2.404.428.363)	(308.888.304)	Loan interest expenses
Hasil bersih segmen pembiayaan konsumen	25.995.200.547	22.115.194.213	Net income for the consumer financing segment
<u>Sewa Operasi</u>			<u>Operating Leases</u>
Pendapatan sewa operasi	291.998.259	364.538.328	Operating leases income
Dikurangi :			Less:
Penyusutan aset sewaan	(168.925.779)	(387.433.596)	Depreciation leases assets
Hasil bersih segmen sewa operasi	123.072.480	(22.895.268)	Net income for the operating leases segment

32. SEGMENT OPERASI - lanjutan

b. Segmen Operasi - lanjutan

	<u>30 Sept 2024</u>	<u>30 Sept 2023</u>	
<u>Lain-lain</u>			<u>Others</u>
Pendapatan jasa giro dan bunga deposito	1.093.192.985	1.627.249.515	Income from current account and deposit interest
Lain-lain	6.000.000	-	Others
Hasil bersih segmen lain-lain	1.099.192.985	1.627.249.515	Net income for the other segment
Jumlah hasil bersih segmen	<u>27.217.466.012</u>	<u>23.719.548.460</u>	Total net income segment
Laba sebelum taksiran penghasilan (beban) pajak	<u>27.217.466.012</u>	<u>23.719.548.460</u>	Income before estimated benefits (expense) tax

33. PERIKATAN DAN KOMITMEN

Perusahaan memperoleh beberapa jenis fasilitas kredit dari berbagai bank, yaitu:

- a. Pada tanggal 26 September 2023, Perusahaan menandatangani Perjanjian Kredit dengan PT Bank Artha Graha Internasional Tbk sebesar Rp30.000.000.000 dengan tenor pembiayaan tiga puluh enam (36) bulan. Pinjaman ini digunakan untuk modal kerja dengan jaminan piutang pembiayaan investasi sebesar Rp42.806.730.000 (Catatan 5)

- b. Berdasarkan Perjanjian Kredit No.00699/PK/0980S/2021 tanggal 6 Desember 2021. Perusahaan memperoleh fasilitas pinjaman Installment Loan dari BCA dengan batas maksimum sebesar Rp2.950.000.000. Jangka waktu fasilitas pinjaman selama 3 tahun dengan tingkat suku bunga 7,50% per tahun.

Pinjaman ini dijamin dengan: (a) Sebidang tanah berikut bangunan dalam SHGB No. 340/Air Hitam terletak di Riau, Pekanbaru dan (b) sebidang tanah berikut bangunan dalam SHGB No. 192/Tegal Sari yang terletak di Surabaya I, Jawa Timur.

- c. Pada tanggal 29 April 2019 Perusahaan memperoleh fasilitas kredit dengan batas maksimum pinjaman sebesar Rp5.000.000.000. Jangka waktu perjanjian kredit ini selama 12 bulan dengan tingkat suku bunga 6,8% per tahun. Utang ini dijamin dengan Deposito sebesar Rp5.000.000.000 atas nama Suparman Sulina.

- d. Pada tanggal 12 Januari 2024 Perusahaan memperoleh fasilitas kredit dari PT Bank Oke Indonesia Tbk dengan batas maksimum pinjaman sebesar Rp25.000.000.000. Jangka waktu perjanjian kredit ini selama 12 bulan dengan tingkat suku bunga 8,5% per tahun. Pinjaman ini dijamin dengan Office Space yang terletak di Gedung Equity Tower, lantai 36, Jalan Jenderal Sudirman Kav.52-53 Lot.9, Jakarta Selatan atas nama PT.Trust Finance Indonesia Tbk.

32. OPERATING SEGMENT - continued

b. Operating Segment - continued

33. ENGAGEMENT AND COMMITMENT

The company obtained several types of credit facilities from various banks, namely:

- a. On September 26, 2023, the Company signed a Loan Agreement with PT Bank Artha Graha Internasional Tbk amounting to Rp30,000,000,000 with a term of thirty-six (36) months. This loan is used for working capital with secured by investment financing receivables amounted Rp42,806,730,000 (Note 5).

- b. Based on Credit Agreement No.00699/PK/0980S/2021 dated 6 December 2021, The Company obtained an Installment Loan loan facility from BCA with a maximum limit of Rp2,950,000,000. The term of the loan facility is 3 years with an interest rate of 7.50% per annum.

This loan is guaranteed by: (a) A parcel of land and building in SHGB No. 340 / Air Hitam located in Riau, Pekanbaru and (b) a plot of land and building in SHGB No.192/Tegal Sari located in Surabaya I, East Java.

- c. On 29 April 2019 the Company obtained a credit facility with a maximum loan limit of Rp5,000,000,000. The term of this credit agreement is 12 months with an interest rate of 6.8% per year. This debt is guaranteed by a Deposit of Rp5,000,000,000 in the name of Suparman Sulina.

- d. On 12 January 2024 the Company obtained a credit facility from PT Bank Oke Indonesia Tbk with a maximum loan limit of Rp25,000,000,000. The term of this credit agreement is 12 months with an interest rate of 8.5% per year. This debt is guaranteed by Office Space in the Equity Tower Building, 36th floor, Jalan Jenderal Sudirman Kav.52-53, Lot 9, South Jakarta in the name of PT Trust Finance Indonesia Tbk..

**34. STANDAR AKUNTANSI YANG TELAH DISAHKAN
NAMUN BELUM BERLAKU EFEKTIF**

Dewan Standar Akuntansi Keuangan Ikatan Akuntan Indonesia (DSAK-IAI) telah menerbitkan standar baru, amandemen dan interpretasi berikut, namun belum berlaku efektif untuk tahun buku yang dimulai pada 1 Januari 2024 sebagai berikut:

- PSAK 74: "Kontrak Asuransi"; dan
- Amendemen PSAK 74: "Kontrak Asuransi" terkait Penerapan Awal PSAK 74 dan PSAK 71 - Informasi Komparatif.

Standar tersebut akan berlaku efektif pada 1 Januari 2025.

- PSAK 74 "Kontrak asuransi"

Standar tersebut akan berlaku efektif pada 1 Januari 2025

Pada saat penerbitan laporan keuangan Perusahaan masih mengevaluasi dampak yang mungkin timbul dari penerapan standar baru dan revisi tersebut pada laporan keuangan Perusahaan.

**35. TANGGUNG JAWAB DAN PENERBITAN LAPORAN
KEUANGAN**

Manajemen Perusahaan bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan yang telah diotorisasi oleh Direksi untuk diterbitkan pada tanggal 25 Oktober 2024.

**34. ACCOUNTING STANDARD ISSUED BUT NOT YET
EFFECTIVE**

Financial Accounting Standard Board of Indonesian Institute of Accountants (DSAK-IAI) has issued the following new standards, amendments and interpretations, but not yet effective for the financial year beginning 1 January 2024 as follows:

- *SFAS 74: "Insurance Contract"; and*
- *Amendment of SFAS 74: "Insurance Contract" regarding Initial Application of SFAS 74 and SFAS 71 - Comparative Information.*

The above standards will be effective on 1 January 2025.

- *SFAS 74 "Insurance contracts"*

The above standards will be effective on 1 January 2025.

As at the authorisation date of these financial statements, the Company is still evaluating the potential impact of these new and revised standards to the Company's financial statements.

**35. RESPONSIBILITIES AND PUBLISHING OF
FINANCIAL STATEMENTS**

The Company's management is responsible for the preparation and presentation of financial statements that have been authorized by the Directors for publication on October 25, 2024.

**SURAT PERNYATAAN DIREKSI
TENTANG TANGGUNG JAWAB ATAS
LAPORAN KEUANGAN
PADA TANGGAL DAN UNTUK PERIODE YANG
BERAKHIR 30 SEPTEMBER 2024
PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk**

Kami yang bertanda tangan dibawah ini :

1. Nama : Suparman Sulina
Alamat Kantor : Gedung Artha Graha Lt. 21,
Jl. Jend. Sudirman Kav.52-53,
Jakarta 12190
Alamat Domisili : Taman Palem Lestari Blok B.17
No. 96 RT.002 / RW.013
Cengkareng Barat,
Cengkareng, Jakarta Barat
Nomor Telepon : 021-5155477
Jabatan : Direktur Utama
2. Nama : Suhiwan Budiyo
Alamat Kantor : Gedung Artha Graha Lt. 21,
Jl. Jend. Sudirman Kav.52-53,
Jakarta 12190
Alamat Domisili : Citra 5 Blok C1 No.1
RT.009 / RW.010, Kamal
Kalideres, Jakarta Barat
Nomor Telepon : 021-5155477
Jabatan : Direktur

Menyatakan bahwa :

1. Kami bertanggung jawab atas penyusunan dan penyajian laporan keuangan PT Trust Finance Indonesia Tbk;
2. Laporan keuangan PT Trust Finance Indonesia Tbk telah disusun dan disajikan sesuai dengan Standar Akuntansi Keuangan (SAK) di Indonesia;
3. a. Semua informasi dalam laporan keuangan PT Trust Finance Indonesia Tbk telah dimuat secara lengkap dan benar;
b. Laporan keuangan PT Trust Finance Indonesia Tbk tidak mengandung informasi atau fakta material yang tidak benar, dan tidak menghilangkan informasi atau fakta material;
4. Kami bertanggung jawab atas sistem pengendalian intern dalam PT Trust Finance Indonesia Tbk.

Demikian Pernyataan ini dibuat dengan sebenarnya.

**DIRECTORS' STATEMENT LETTER
THE RESPONSIBILITY FOR
THE FINANCIAL STATEMENTS
AS OF AND FOR THE PERIOD ENDED
30 SEPTEMBER 2024
PT TRUST FINANCE INDONESIA Tbk**

We, The undersigned :

1. Name : Suparman Sulina
Office Address : Gedung Artha Graha Lt. 21,
Jl. Jend. Sudirman Kav.52-53,
Jakarta 12190
Domicile Address : Taman Palem Lestari Blok B.17
No. 96 RT.002 / RW.013
Cengkareng Barat,
Cengkareng, Jakarta Barat
Telephone : 021-5155477
Title : President Director
2. Name : Suhiwan Budiyo
Office Address : Gedung Artha Graha Lt. 21,
Jl. Jend. Sudirman Kav.52-53,
Jakarta 12190
Domicile Address : Citra 5 Blok C1 No.1
RT.009 / RW.010, Kamal
Kalideres, Jakarta Barat
Telephone : 021-5155477
Title : Director

Declare that :

1. *We Are responsible for the preparation and presentation of PT Trust Finance Indonesia Tbk financial statements;*
2. *PT Trust Finance Indonesia Tbk financial statements have been prepared and presented in accordance with the Indonesian Financial Accounting Standards;*
3. a. *All information contained in PT Trust Finance Indonesia Tbk financial statements have been disclosed in a complete and truthful manner;*
b. *PT Trust Finance Indonesia Tbk financial statements do not contain misleading material information or facts, and do not omit material information or material facts;*
4. *We are responsible for PT Trust Finance Indonesia Tbk internal control system.*

Thus this statement is made truthfully.

Atas nama dan mewakili Direksi/For and on behalf of the Directors

Jakarta, 25 Oktober 2024


Suparman Sulina
Direktur Utama/President Director


Suhiwan Budiyo
Direktur/Director